

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)



П О Т В Е Р Ж Д А Ю

Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO Қазақстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"19" марта 2008г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ*Акционерам АО «Казахстанская фондовая биржа»*

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании АО «Казахстанская фондовая биржа», состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов, отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств, за годы, закончившиеся на указанные даты, а так же краткое описание элементов учетной политики и прочих поясняющих примечаний.

Ответственность руководства субъекта за консолидированную финансовую отчетность.

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство компании АО «Казахстанская фондовая биржа». Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а так же планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной

BDO

финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности субъекта. Аудит так же включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение компании АО «Казахстанская фондовая биржа» по состоянию на 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

ТОО «BDO Казахстанаудит»

Квалификационное свидетельство аудитора №000497.

Выданное Квалификационной комиссией

По аттестации аудиторов РК от 18.01.2000г.



Р.К.Таипова



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

**за годы, закончившиеся
31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов**

г. Алматы

2008



ОГЛАВЛЕНИЕ

Заявление об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов	3
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денег	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов	13
Примечание 1. Описание бизнеса и корпоративная информация	13
Примечание 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности	15
Примечание 3. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения	18
Примечание 4. Основные положения учетной политики	20
Примечание 5. Деньги и их эквиваленты	28
Примечание 6. Деньги, ограниченные в использовании	29
Примечание 7. Торговая и прочая дебиторская задолженность	31
Примечание 8. Предварительно оплаченная аренда и прочие авансы выданные	32
Примечание 9. Запасы	33
Примечание 10. Текущие налоговые активы	34
Примечание 11. Краткосрочные и долгосрочные финансовые активы	35
Примечание 12. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	38
Примечание 13. Основные средства	39
Примечание 14. Нематериальные активы	42
Примечание 15. Обязательства по налогам и платежам в бюджет	43
Примечание 16. Торговая и прочая кредиторская задолженность и краткосрочные оценочные обязательства	44
Примечание 17. Отложенные налоговые активы и обязательства	45
Примечание 18. Акционерный капитал	47
Примечание 19. Выкупленные собственные акции	49
Примечание 20. Справедливая стоимость финансовых активов	50
Примечание 21. Прибыль на акцию (базовая и разводненная)	52
Примечание 22. Доходы от операционной деятельности	53
Примечание 23. Прочие операционные расходы	54
Примечание 24. Процентные доходы и расходы	55
Примечание 25. Неденежные операции	56



Примечание 26.	Прочая информация по дочерним организациям и инвестициям, учитываемым методом долевого участия.....	57
Примечание 27.	Операции со связанными сторонами	59
Примечание 28.	Последующие события	65
Примечание 29.	Судебные дела	66
Примечание 30.	Политика управления рисками.....	67



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

ЗАЯВЛЕНИЕ

об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

Руководство АО "Казакхстанская фондовая биржа" (далее – Биржа) отвечает за подготовку ее консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Биржи по состоянию на конец 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов, а также результаты ее деятельности, движение денег и изменения в собственном капитале за годы, закончившиеся указанными датами, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Биржи ее руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение
- применение обоснованных оценок и расчетов
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности
- подготовку консолидированной финансовой отчетности Биржи исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно

Руководство Биржи также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля внутри Биржи
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Биржи и обеспечить соответствие ее консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Биржи
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений

Консолидированная годовая финансовая отчетность Биржи за 2007, 2006 и 2005 годы утверждена Правлением Биржи к выпуску 19 марта 2008 года.

Президент

Главный бухгалтер



Джолдасбеков А.М.

Рябушкина Л.А.



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Консолидированный БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС*

тыс. тенге

Показатели	Примечание	На 31 декабря 2007 года**	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
А К Т И В Ы				
I. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Деньги и их эквиваленты	5	70.295	183.759	9.780
Деньги, ограниченные в использовании	6	142.656	1.295	1.363
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	7.964	11.024	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	114.050	–	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	–	–	176.334
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	52.698	117.244	42.397
Предварительно оплаченная аренда и прочие авансы выданные	8	152.607	2.292	9.424
Запасы	9	3.554	2.844	2.736
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу		42.866	685	4.945
Текущие налоговые активы	10	3.885	1.561	1.216
Итого краткосрочных активов		590.575	320.704	248.195
II. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	513.869	524.477	27.814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	62.181	58.039	44.068
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11	–	–	231.652
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	12	86.612	60.584	64.039
Основные средства	13	173.621	81.554	64.150
Нематериальные активы	14	5.549	7.239	7.650
Отложенные налоговые активы	17	4.227	170	3.064
Итого долгосрочных активов		846.059	732.063	442.437
ИТОГО АКТИВОВ		1.436.634	1.052.767	690.632



Показатели	Примечание	На 31 декабря 2007 года**	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
III КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по налогам и платежам в бюджет	15	3.353	320	520
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		–	7.927	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	3.072	2.867	3.821
Обязательства перед членами биржи по деньгам, ограниченным в использовании	6	142.656	1.295	1.363
Предварительно оплаченная субаренда и прочие авансы полученные	16	55.535	38.913	17.237
Краткосрочные оценочные обязательства	16	12.996	5.592	5.592
Итого краткосрочных обязательств		217.612	56.914	28.533
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Отложенные налоговые обязательства	17	17.841	4.395	65
Итого долгосрочных обязательств		17.841	4.395	65
V. КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	18	165.020	160.252	111.113
Выкупленные собственные акции	19	(2.567)	(2.934)	–
Резервы	11	(16.179)	–	–
Нераспределенный доход		1.043.816	827.854	547.441
Доля меньшинства		11.091	6.286	3.480
Итого капитал		1.201.181	991.458	662.034
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И КАПИТАЛА		1.436.634	1.052.767	690.632

* Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

** Здесь и далее в консолидированном бухгалтерском балансе под 31 декабря какого-либо года понимается 24.00 алматинского времени 31 декабря данного года.

Президент



Главный бухгалтер

Джолдасбеков А.М.

Рябушкина Л.А.



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Консолидированный ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ*

тыс. тенге

Показатели	Примечание	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Доходы от основной деятельности	22	841.320	734.418	497.223
Доход от аренды		129.396	–	–
Прочие доходы		4.291	6.979	7.452
Нетто-доходы от реализации финансовых активов	22	2.654	4.070	6.586
Нереализованный доход по финансовым активам		4.632	14.044	4.068
Полученные штрафы и неустойки		35.384	1.205	126
Итого доходов		1.017.677	760.716	515.455
Расходы по заработной плате и резервам по отпускам		(361.878)	(252.071)	(175.544)
Налоги и прочие платежи в бюджет		(71.608)	(35.956)	(25.630)
Амортизация		(20.867)	(16.093)	(23.231)
Командировочные и представительские расходы		(13.324)	(9.158)	(5.139)
Расходы на связь и Интернет		(13.221)	(5.009)	(2.724)
Списание материалов		(22.550)	(14.533)	(12.590)
Расходы по обслуживанию S.W.I.F.T., членским взносам и услугам сертификации		(8.353)	(5.096)	(5.100)
Арендная плата		(200.346)	(4.813)	(4.245)
Нетто-убыток от реализации основных средств		(2.811)	(2.331)	(4.019)
Прочие расходы	23	(42.368)	(27.506)	(24.578)
Итого расходов		(757.326)	(372.566)	(282.800)
Прибыль за период от операционной деятельности		260.351	388.150	232.655
Процентные доходы	24	30.392	28.882	20.816
Процентные расходы	24	(1.614)	(4.404)	(916)
Процентный доход за период		28.778	24.478	19.900
Доля прибыли организаций, учитываемых по методу долевого участия		26.028	(3.455)	(961)
Прибыль до налогообложения		315.157	409.173	251.594
Расходы по корпоративному подходному налогу	17	(93.861)	(125.834)	(77.398)
Чистая прибыль за период		221.296	283.339	174.196



Показатели	Примечание	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Прибыль, относящаяся к основным акционерам		215.962	280.413	173.365
Прибыль, относящаяся к меньшинству		5.334	2.926	831
Прибыль на акцию (базовая и разводненная)	21	494	707	595

* Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Президент

Главный бухгалтер



Джолдасбеков А.М.

Рябушкина Л.А.



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Консолидированный ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ*

тыс. тенге

	Акционерный капитал ¹	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке ²	Нераспределенный доход ³	Доля меньшинства	Итого
На 31 декабря 2004 года**	102.679			374.076	2.977	479.732
Дополнительно размещенные собственные акции в отчетном периоде	8.434	—	—	—	—	8.434
Нераспределенный доход отчетного периода	—	—	—	173.365	831	174.196
Дивиденды	—	—	—	—	(328)	(328)
На 31 декабря 2005 года	111.113			547.441	3.480	662.034
Дополнительно размещенные собственные акции в отчетном периоде	49.139	—	—	—	—	49.139
Дополнительно выкупленные собственные акции в отчетном периоде	—	(2.934)	—	—	—	(2.934)
Нераспределенный доход отчетного периода	—	—	—	280.413	2.926	283.339
Дивиденды	—	—	—	—	(120)	(120)
На 31 декабря 2006 года	160.252	(2.934)		827.854	6.286	991.458



	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв по переоценке	Нераспределенный доход	Доля меньшинства	Итого
Дополнительно размещенные собственные акции в отчетном периоде	4.768	–	–	–	–	4.768
Проданные выкупленные собственные акции в отчетном периоде	–	733	–	–	–	733
Дополнительно выкупленные собственные акции в отчетном периоде	–	(366)	–	–	–	(366)
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	–	–	(16.179)	–	–	(16.179)
Нераспределенный доход отчетного периода	–	–	–	215.962	5.334	221.296
Дивиденды	–	–	–	–	(529)	(529)
На 31 декабря 2007 года	165.020	(2.567)	(16.179)	1.043.816	11.091	1.201.181

* Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

** Здесь и далее в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале под 31 декабря какого-либо года понимается 24.00 алматинского времени 31 декабря данного года.

Президент



Джолдасбеков А.М.

Главный бухгалтер

Рябушкина Л.А.

¹ Акционерный капитал представляет собой суммарную стоимость размещенных акций по цене их размещения.

² Резерв по переоценке представляет собой суммарную величину превышения балансовой стоимости финансовых активов над их рыночной стоимостью.

³ Нераспределенный доход представляет собой накопленную прибыль Группы (АО "Казakhstanская фондовая биржа" и его дочерних организаций).



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

Консолидированный ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕГ*

тыс. тенге

Показатели	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения	315.157	409.173	251.594
Корректировка чистой прибыли	(91.529)	(172.626)	(117.875)
в том числе на:			
амортизацию	20.867	16.093	23.231
нереализованный доход от переоценки финансовых активов	(4.632)	(14.044)	(4.068)
убыток от выбытия основных средств	2.811	2.331	4.019
доход от выбытия финансовых активов	(2.654)	(4.070)	(6.586)
амортизацию премии или дисконта по финансовым активам	1.614	4.404	916
процентный доход	(30.392)	(28.882)	(20.816)
прибыль (убыток) по методу долевого участия	(26.028)	3.455	961
увеличение запасов	(710)	(108)	(561)
увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности, предварительно оплаченной аренды и прочих авансов выданных	(85.769)	(67.715)	(36.805)
увеличение (уменьшение) предварительно оплаченной субаренды и прочих авансов полученных	16.622	21.676	(2.817)
увеличение (уменьшение) задолженности по налогам	709	(545)	(61)
увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных оценочных обязательств	7.609	(954)	(1.838)
увеличение (уменьшение) обязательств перед членами биржи по деньгам, ограниченным в использовании	141.361	(68)	1.363
корпоративный подоходный налог уплаченный	(132.937)	(104.199)	(74.813)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	223.628	236.547	133.719
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(116.060)	(35.799)	(10.584)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов	2.004	953	16.721
Приобретение финансовых активов	(525.149)	(1.129.250)	(962.467)
Погашение финансовых активов	407.083	1.034.505	778.946
Вознаграждение, полученное по финансовым активам	31.785	21.403	18.854
Перечисление (поступление) денег, ограниченных в использовании	(141.361)	68	(1.363)
Чистые денежные потоки от инвестиционной	(341.698)	(108.120)	(159.893)



Показатели	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
деятельности			
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление от размещения акций	4.768	48.406	8.434
Приобретение собственных акций	(366)	(2.734)	—
Поступления от продажи выкупленных собственных акций	733	—	—
Выплаченные дивиденды меньшинству	(529)	(120)	(328)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	4.606	45.552	8.106
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕГ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
	(113.464)	173.979	(18.068)
Деньги и их эквиваленты на начало года	183.759	9.780	27.848
Деньги и их эквиваленты на конец года	70.295	183.759	9.780

* Консолидированный отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися ее неотъемлемой частью.

Президент



Главный бухгалтер

Джолдасбеков А.М.

Рябушкина Л.А.



АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ПРИМЕЧАНИЯ

к консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

Примечание 1.

ОПИСАНИЕ БИЗНЕСА И КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Биржа была учреждена 17 ноября 1993 года в форме акционерного общества закрытого типа (свидетельство о государственной регистрации хозяйствующего субъекта № 3980, выданное Алатауской районной администрацией г. Алматы 30 декабря 1993 года) на основе ранее существовавшего при Национальном Банке Республики Казахстан Центра проведения межбанковских валютных операций (Валютной биржи).

В настоящее время Биржа действует на основании Свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица от 07 января 2004 года № 54214-1910-АО, выданного Управлением юстиции г. Алматы.

Деятельность Биржи на рынке ценных бумаг осуществляется ею на основании лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами от 02 февраля 2004 года № 0409200037.

Кроме того, Биржа обладает лицензией Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 20 февраля 2006 года № 3 на проведение операций, предусмотренных банковским законодательством Республики Казахстан, в национальной и иностранной валюте.

Место нахождения исполнительного органа Биржи – Республика Казахстан, 050020, г. Алматы, пр. Достык, 291/3а.

Биржа и ее дочерние организации (далее вместе – Группа) работают в одном отчетном бизнес-сегменте – оказание финансовых услуг, в том числе организационное и техническое обеспечение торгов ценными бумагами и иными финансовыми инструментами путем непосредственного проведения этих торгов с использованием торговой системы Биржи.

В нижеприведенной таблице указаны основные сведения о дочерних организациях Биржи, созданных в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Организация	Основной вид деятельности	Вклад Биржи в уставный капитал, тыс. тенге	Доля Биржи в уставном капитале, %
ТОО "Информационное агентство финансовых рынков "ИРБИС"	Организация сбора, обработки и предоставления информации касательно финансовых рынков, а также оказание связанных с этим услуг и производство соответствующей продукции	680	80,0



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

ТОО "eTrade.kz"	Разработка, поддержка и модификация программного обеспечения для нужд Биржи, а также оказание Бирже и другим лицам иных услуг из сферы информационных технологий	1.000	51,4
-----------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------	------

Дополнительная информация о дочерних организациях Биржи приведена в примечании 26 к консолидированной финансовой отчетности Биржи.

В нижеприведенной таблице указаны основные сведения об ассоциированной организации Биржи, созданной в соответствии с законодательством Республики Казахстан, инвестиции Биржи в которую учитываются в консолидированной финансовой отчетности Биржи методом долевого участия.

Организация	Основной вид деятельности	Вклад Биржи в уставный капитал, тыс. тенге	Доля Биржи в уставном капитале, %
ТОО "РТРС"	Выполнение функций резервных торгового и расчетных центров Биржи и АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", а также оказание Бирже и АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" иных услуг хозяйственного (вспомогательного) назначения	65.000	50,0

В нижеприведенной таблице указаны основные сведения о других организациях, акциями которых владеет Биржа.

Организация	Основной вид деятельности	Расходы Биржи на приобретение акций, тыс. тенге	Доля Биржи в общем количестве размещенных акций, %
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Осуществление функций центрального депозитария, определенных законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг"	18.800	38,7
ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" (Кыргызская Республика)	Финансовая деятельность	9.014	10,6

В соответствии с законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг" АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" является некоммерческой организацией, прибыль которой не распределяется между ее акционерами. ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" также является некоммерческой организацией. Так как Биржа не осуществляет контроль над данными организациями, а их акции не имеют рыночной оценки, инвестиции Биржи в эти акции отражены в ее консолидированной финансовой отчетности по себестоимости.



Примечание 2.

ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки консолидированной финансовой отчетности Биржи. Данная политика последовательным образом применена ко всем представленным в отчетности годам, если не утверждено обратное. Финансовый год для Группы равен календарному году.

Консолидированная финансовая отчетность Биржи была подготовлена в соответствии с требованиями международных стандартов финансовой отчетности (МСФО) и международных стандартов бухгалтерского учета (МСБУ), включая интерпретации Международного совета по стандартам бухгалтерского учета (IASB) к МСБУ, а также в соответствии с нормами казахстанского законодательства, применимыми к организациям, которые осуществляют подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО и МСБУ.

МСФО 7 "Финансовые инструменты – раскрытия" и дополнительная поправка к МСБУ 1 "Представление финансовой отчетности – раскрытия капитала" (применяются к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2007 года или после этой даты) вступили в силу в 2007 году и были применены Группой впервые.

МСФО 7 устанавливает новые требования с целью улучшения раскрытия информации о финансовых инструментах и, в частности, требует раскрытия качественной и количественной информации о подверженности рискам, связанным с финансовыми инструментами (в том числе рискам, определенным стандартом минимальных раскрытий о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках). Раскрытие информации о подверженности рискам, связанным с финансовыми инструментами, основывается на информации, которая используется ключевым управленческим персоналом Группы.

МСФО 7 замещает собой требования по раскрытию информации, установленные МСБУ 32 "Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации", и применим ко всем организациям, осуществляющим подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Названная поправка к МСБУ 1 устанавливает требования к раскрытию информации о собственном капитале.

Группа применила МСФО 7 и названную поправку к МСБУ 1 при раскрытии информации о финансовых активах и собственном капитале Группы за периоды, начинающиеся с 01 января 2007 года. Сравнительная информация за 2006 и 2005 годы также была представлена в соответствии с вышеуказанными изменениями МСФО и МСБУ.

Нижеприведенная интерпретация Международного комитета по интерпретации финансовой отчетности (IFRIC) к МСФО вступила в силу с 2007 года, но не была применена Группой:

- IFRIC 11 к МСФО 2 "Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 марта 2007 года или после этой даты). В соответствии с данной интерпретацией операции, по которым субъект получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будут учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли субъект сам выкупить или от него требуется выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения



своих обязательств перед работниками субъекта согласно соглашениям об оплате их услуг акциями субъекта. Она также применяется вне зависимости от того, было ли такое право работника субъекта предоставлено ему самим субъектом или его акционером (акционерами), либо такое соглашение об оплате акциями было организовано самим субъектом или его акционером (акционерами). IFRIC 11 не был применен Группой по причине отсутствия у нее в 2007 году операций с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния IFRIC 11 на финансовую отчетность Группы.

Нижеприведенные МСФО и МСБУ, поправки к МСФО и МСБУ и интерпретации IFRIC еще не вступили в силу, но могут быть применены Группой к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2008 года или после этой даты:

- 1) МСФО 8 "Операционные сегменты" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2009 года или после этой даты). Данный стандарт требует раскрытия информации о сегментах операционной деятельности субъекта, о его продукции и услугах, географических областях, в которых действует субъект, и его главных клиентах. МСФО 8 заменяет МСБУ 14 "Сегментная отчетность". Группа намеревается применить данный стандарт в отчетном периоде, начинающемся с 01 января 2009 года. Поскольку МСФО 8 является стандартом раскрытия, он не будет оказывать влияния на результаты или чистые активы Группы;
- 2) МСБУ 23 (пересмотренный) "Затраты по займам" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2009 года или после этой даты). Главное отличие новой версии данного стандарта от предыдущей – исключение требования о немедленном признании в качестве расходов затрат по займам, связанным с квалифицируемыми активами (в широком значении под квалифицируемыми активами понимаются активы, подготовка которых к предполагаемому использованию или продаже обязательно требует значительного времени). Данный стандарт не будет оказывать влияния на результаты или чистые активы Группы;
- 3) IFRIC 12 "Договоры концессии в сфере услуг" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация представляет собой руководство по учету для операторов договоров концессионного обслуживания, заключенных между публичными и частными компаниями. IFRIC 12 не применима к деятельности Группы в силу отсутствия таких договоренностей;
- 4) IFRIC 13 "Программы лояльности клиентов" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 июля 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация относится к учету в организациях, предоставляющих своим потребителям бонусы (такие как "баллы" или "мили") на приобретение других товаров и услуг. IFRIC 13, в частности, разъясняет порядок учета обязательств по предоставлению бесплатных товаров или услуг либо по предоставлению скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. Данная интерпретация не применима к деятельности Группы в силу отсутствия у нее таких бонусных программ;
- 5) IFRIC 14 к МСБУ 19 "Определение верхнего предела активов – наличие экономических выгод и минимальных требований к финансированию" (применяется к отчетным периодам,



начинающимся с 01 января 2008 года или после этой даты). Данная интерпретация рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансовому обеспечению пенсионных планов и других долгосрочных планов по вознаграждению персонала и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 МСБУ 19, при измерении активов или обязательств. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния применения IFRIC 14 на ее отчетность;

- 6) пересмотренный МСФО 3 "Объединения предприятий" и дополнительные поправки к МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" (применяются к отчетным периодам, начинающимся с 01 июля 2009 года или после этой даты). Данные стандарт и поправки являются результатом совместного проекта между Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) и Органом разработки стандартов США и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими недавними американскими требованиями. В соответствии с пересмотренным МСФО 3 и поправками к МСБУ 27 вносятся очень существенные изменения в требования МСФО, применяемые в отношении бухгалтерского учета в объединениях предприятий. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния применения пересмотренного МСФО 3 и поправок к МСБУ 27 на ее отчетность;
- 7) поправка к МСФО 2 "Выплаты на основе долевых инструментов – условия передачи права и аннулирование" (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2009 года или после этой даты). Данная поправка имеет особую значимость для субъектов, которые оперируют схемами накопления акций их работниками. Данная поправка не применима к деятельности Группы в силу отсутствия у нее таких схем.



Примечание 3.

КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Группа делает предположения и допущения в отношении своего будущего. Такие суждения постоянно оцениваются на основании исторического опыта и прочих факторов, в том числе с учетом будущих событий, разумно возможных в данных обстоятельствах. Фактические события в будущем могут отличаться от таких суждений и оценок. Предположения, допущения и оценки, несущие с собой риск внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств Группы в ближайший финансовый год, описаны ниже.

Балансовая стоимость основных средств

Группа осуществляет мониторинг внутренних и внешних факторов, влияющих на обесценение ее основных средств. Руководство Группы изучило возможность существования признаков обесценения основных средств, которые могут повлиять на доходы и прибыль Группы от операционной деятельности, а также на внешние оценки Группы. После этого изучения руководство Группы пришло к выводу об отсутствии таких признаков в течение 2007, 2006 и 2005 годов и после них.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Основные средства и нематериальные активы амортизируются в течение срока их полезной службы, который определяется руководством Группы в отношении какой-либо единицы или группы единиц основных средств и нематериальных активов исходя из длительности периода, в течение которого данная единица или группа единиц будет приносить доход. Такие оценки подлежат непрерывному периодическому пересмотру. По причине длительного срока полезной службы некоторых единиц (групп единиц) основных средств и нематериальных активов изменения в таких оценках могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости данных единиц (групп единиц).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, не имеющих рыночной стоимости на активном рынке, основываясь на их оценках по текущей стоимости или на других методах оценки. Подобные методы в значительной степени зависят от использованных допущений, в том числе ставки дисконтирования и оценки будущих денежных потоков. При этом такие допущения основываются на экспертных оценках или рыночных ценах схожих финансовых инструментов. В результате определенная подобным образом справедливая стоимость не может быть сопоставлена с рыночными показателями и не может быть незамедлительно реализована.

Налог на прибыль

Группа является плательщиком корпоративного подоходного налога (КПН) в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Для определения суммы КПН требуется значительная доля профессионального суждения, поскольку в процессе осуществления обычной деятельности возникает много операций, в отношении которых определение окончательной суммы КПН является затруднительным. В результате Группа определяет свои обязательства по КПН на основе оценки вероятности начисления дополнительных сумм КПН и соответствующей пени. Группа использует такой способ определения своих обязательств по КПН в тех случаях, когда считает, что несмотря на ее мнение об обоснованности налоговой декларации, некоторые позиции могут быть поставлены налоговыми органами под сомнение или не смогут полностью выдержать проверку налоговых органов.

Группа считает адекватными определенные ею обязательства по КПН в отношении всех отчетных периодов, подвергнутых аудиту, основываясь на многих факторах, включая опыт прошлых лет и интерпретацию налогового законодательства. Подобная оценка предполагает использование предположений и допущений и может



Судебные разбирательства

включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. Соответственно, в случае если полученная таким образом и отраженная в финансовой отчетности сумма КПН будет отличаться от суммы КПН, признанной налоговыми органами, это может оказать влияние на расходы по КПН за тот период, в котором была произведена подобная оценка.

В соответствии с МСФО Группа признает необходимость формирования провизий только при наличии текущих обязательств, возникших вследствие произошедших событий или как результат возникновения возможности отчуждения экономических выгод (когда величина расходов на такое отчуждение может быть достоверно оценена). Условное обязательство, не соответствующее указанным критериям, может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Соответственно, исполнение какого-либо обязательства, не отраженного в финансовой отчетности или не раскрытого в примечаниях к ней, может иметь значительное влияние на финансовое положение Группы. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Группы принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы его контроля. Группа пересматривает незавершенные судебные разбирательства каждый раз после изменения их хода, а также на каждую отчетную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий. Среди факторов, учитываемых руководством Группы при принятии решений о формировании провизий, – сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Группой в результате неблагоприятного для нее исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчетности, но до ее публикации); мнения юридических консультантов; предыдущий опыт подобных разбирательств; любые решения руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.



Примечание 4.

ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Следующие основные принципы бухгалтерского учета были применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы.

Основа консолидации

Дочерние организации Биржи – организации, находящиеся под ее прямым или косвенным контролем. Биржа обладает контролем над какой-либо организацией, если она полномочна прямо или косвенно управлять финансовой и операционной политикой данной организации с целью получения выгоды от ее деятельности. Финансовая отчетность дочерней организации Биржи консолидируется с финансовой отчетностью последней начиная с даты приобретения данной организации (даты, с которой начинается осуществление эффективного контроля Биржи над данной организацией) до даты продажи (даты, с которой прекращается осуществление эффективного контроля Биржи над данной организацией).

Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность Биржи с использованием метода покупки. На дату приобретения дочерней организации ее активы и обязательства определяются по справедливой стоимости. Доля меньшинства определяется в соответствии с их долей признанных активов и обязательств по справедливой стоимости. Все суммы, остатки, доходы и расходы, возникшие как результаты операций внутри Группы, при консолидации элиминируются.

Доходы и расходы

Комиссионные доходы и прочие доходы от оказания услуг признаются методом начисления после оказания услуги и получения соответствующего дохода. Доходы по вступительным членским взносам и листинговым сборам признаются в момент принятия организаций в члены Биржи и включения ценных бумаг эмитентов в официальный список Биржи. Доходы по ежемесячным членским взносам признаются ежемесячно на постоянной основе до тех пор, пока организация является членом Биржи. Доходы по ежегодным листинговым сборам признаются в течение двенадцатимесячного периода, к которому они относятся.

Процентные доходы и расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки¹.

При расчете процентных доходов и расходов учитываются все косвенные расходы, дисконты и расходы на совершение сделки². Данные денежные потоки являются обязательными при расчете статей консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов был (была) полностью или частично списан (списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой при дисконтировании будущих денежных потоков

¹ Метод эффективной процентной ставки заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также в отнесении процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денег приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом производится дисконтирование денежных потоков на период предполагаемого срока существования финансового актива или финансового обязательства или, если это применимо, на более короткий период.

² Расходы на совершение сделки – дополнительные издержки, непосредственно связанные с приобретением или реализацией финансового актива или финансового обязательства.



для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от инвестиций в ценные бумаги. Прочие процентные доходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок.

Доход от реализации включает в себя реализованные и нереализованные прибыль или убытки от выбытия активов и обязательств, а также изменения справедливой стоимости и курсовую разницу.

Дивиденды (вознаграждения по долям в уставных капиталах хозяйственных товариществ) признаются, когда у Группы возникает право на их получение.

**Пересчет
иностранной
валюты**

В соответствии с МСБУ 21 операции, осуществляемые Группой в валюте, отличной от валюты основной экономической среды, в которой Группа осуществляет операции ("функциональной валюты"), учитываются по курсу, преобладающему на момент осуществления операций. Функциональная валюта Группы – казахстанский тенге. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся по ее курсу, преобладающему на отчетную дату. Разница в обменном курсе, возникающая при ретрансляции аналогичным образом неоплаченных активов и обязательств, немедленно признается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках. Валютой представления консолидированной финансовой отчетности Биржи является казахстанский тенге (KZT), все суммы в консолидированной финансовой отчетности Биржи представлены в тыс. тенге.

Ниже приведены курсы обмена валют на конец года, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

	На 31 декабря 2007 года ³	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
KZT / один доллар США (USD)	120,30	127,00	133,77
KZT / один евро (EUR)	177,17	167,12	158,54
KZT / один российский рубль (RUB)	4,92	4,82	4,65
KZT / один английский фунт стерлингов (GBP)	240,14	249,01	231,01

**Финансовые
активы**

Классификация финансовых активов при первичном признании зависит от цели приобретения финансового актива и его характеристик. Все финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости и отражаются на дату заключения сделки, то есть на момент вступления Группы в сделку по приобретению финансового актива.

**Финансовые
активы,
оцениваемые
по справедливой
стоимости через
прибыль или
убыток**

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они приобретаются с целью получения краткосрочных спекулятивных доходов или как часть портфеля финансовых активов (если в ближайшее время существует вероятность их продажи и получения соответствующей прибыли).

³ Здесь и далее в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности под 31 декабря какого-либо года понимается 24.00 алматинского времени 31 декабря данного года.



К финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся принадлежащие Группе паи паевых инвестиционных фондов и краткосрочные государственные ценные бумаги Республики Казахстан (МЕККАМ).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются и отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе Биржи по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости отражаются в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках в статье "Нетто-доходы от реализации финансовых активов" или "Нереализованный доход по финансовым активам".

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

К финансовым активам, удерживаемым до погашения, относятся листинговые долговые ценные бумаги, не являющиеся производными инструментами, с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удержать до погашения.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения, после первоначального признания по справедливой стоимости впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резервов под обесценение.

Амортизация финансовых активов, удерживаемых до погашения, отражается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках в статье "Процентные доходы".

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они удерживаются на неопределенный период времени и продаются в связи с изменением рыночных условий или в целях исполнения требований по ликвидации данных финансовых активов.

Кроме того, в качестве финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, классифицируются непроизводные финансовые активы, не включенные в указанные выше категории "Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток" и "Финансовые активы, удерживаемые до погашения", в том числе государственные ценные бумаги, корпоративные облигации и акции.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются непосредственно в капитале Группы как резервы. После реализации таких финансовых активов относящаяся к ним сумма резерва исключается из капитала Группы и признается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках как прочие доходы (расходы) от операционной деятельности. Вознаграждение по корпоративным облигациям, классифицируемым как имеющиеся в наличии для продажи, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки и признается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках в статье "Процентные доходы".

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансовых активов (полное или частичное) имеет место в случае если:

- 1) Группа передает по существу все риски и преимущества, связанные с правом собственности; или
- 2) Группа не передает и не сохраняет по существу все риски и преимущества, связанные с правом собственности, но более не имеет контроля над активами или их частью; или
- 3) срок действия договорного права на получение потоков денег истек.



Обесценение финансовых активов

Любые прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, отражаются в статьях консолидированного отчета Биржи о прибылях и убытках как прочие доходы (расходы) от операционной деятельности.

На каждую дату составления бухгалтерского баланса руководство Группы проводит оценку отдельных финансовых активов или групп финансовых активов с точки зрения наличия объективных признаков их обесценения. При наличии таких признаков возмещаемая стоимость финансового актива определяется на основании доступной публичной информации (например, рыночной цены финансового актива) или путем расчета чистой текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков. При оценке таких денежных потоков руководство Группы выносит суждение о финансовом положении встречной стороны и чистой стоимости реализации дополнительного обеспечения.

Убытки от обесценения финансовых активов, удерживаемых до погашения, рассчитываются путем сравнения балансовой стоимости актива с его текущей стоимостью, которая определяется исходя из будущих денежных потоков, которые относятся к данному финансовому активу, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Убытки от обесценения признаются в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках как резервы под обесценение финансовых активов, а вознаграждение по обесцененному активу продолжает признаваться как увеличение обязательств в связи с сокращением периода дисконтирования. В Примечании 30 "Политика управления рисками" указаны критерии для определения объективных признаков обесценения финансовых активов.

В случае если снижение справедливой стоимости финансового актива, имеющегося в наличии для продажи, признается непосредственно в капитале Группы, и существуют объективные доказательства того, что данный актив обесценился, накопленный убыток по нему, признанный непосредственно в капитале, должен быть исключен из капитала и признан как убыток за период, несмотря на то, что сам данный актив не был списан с баланса. Сумма убытка по данному активу, списываемая со счетов учета капитала и отражаемая в консолидированном отчете о прибылях и убытках, представляет собой разницу между затратами на приобретение данного актива (за исключением каких-либо выплат его основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью данного актива (за вычетом убытка от обесценения данного актива, ранее отраженного в консолидированном отчете о прибылях и убытках).

Если в последующий период справедливая стоимость долгового инструмента, который был классифицирован как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания убытка от обесценения данного актива в консолидированном отчете о прибылях и убытках, то этот убыток подлежит восстановлению в учете, а восстанавливаемая сумма – признанию в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения долевого инструмента, который был классифицирован как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, ранее признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, не может быть восстановлен в учете.



Основные средства

Основные средства первоначально признаются по стоимости приобретения (первоначальной стоимости), включающей в себя прямые затраты, которые непосредственно связаны с приобретением основных средств. Далее основные средства учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения, если таковые имеются.

Группа признает в балансовой стоимости каждой единицы основных средств затраты, понесенные на ее модернизацию и ремонт, которые продлевают срок полезной службы данной единицы или увеличивают будущие экономические выгоды от ее использования. Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств, которые не соответствуют этому критерию капитализации, отражаются в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках в том периоде, в котором были понесены.

Амортизация основных средств включается в консолидированный отчет Биржи о прибылях и убытках в качестве операционных расходов в течение оценочного срока полезной службы данных средств с использованием метода линейной амортизации. Если компоненты какой-либо единицы основных средств имеют разный срок полезной службы, они рассматриваются как отдельные единицы основных средств.

Остаточная стоимость каждой единицы основных средств определяется как сумма денег, которую Группа получила бы в случае выбытия данной единицы по достижении ею возраста и состояния, ожидаемых в конце срока ее полезной службы, за вычетом оценочных затрат на выбытие данной единицы.

Остаточная стоимость, срок полезной службы и метод амортизации основных средств пересматриваются по состоянию на конец каждого финансового года. Эффект любых изменений с момента последней оценки основных средств отражается в качестве изменений в учетных оценках данных средств.

Ниже приведены оценочные сроки полезной службы основных средств Группы.

	Срок полезной службы, лет	Годовая ставка амортизации, % годовых
Машины и оборудование	8–10	10,0–12,5
Транспортные средства	9	11,0
Прочие основные средства	8–10	10,0–12,5

Прибыль или убыток, возникающий при продаже или выбытии единицы основных средств, определяется как разница между выручкой от ее продажи и ее балансовой стоимостью и отражается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках по статье "Нетто-доходы (нетто-убыток) от реализации основных средств".

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения (первоначальной стоимости) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода амортизации на основе оценочных сроков полезной службы. Амортизация нематериальных активов отражается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках по нижеприведенным ставкам.



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	Годовая ставка амортизации, % годовых
Программное обеспечение	15,0
Прочие нематериальные активы	15,0

В состав группы "Программное обеспечение" включено программное обеспечение "Автоматизированная торговая система", которое оценено как нематериальный актив с неопределенным сроком полезной службы. Данное программное обеспечение обеспечивает получение Биржей ее основного дохода.

Обесценение нефинансовых активов (за исключением запасов и отложенных налоговых активов)

Тестирование нематериальных активов с неопределенным сроком полезной службы с точки зрения их обесценения проводится на ежегодной основе в конце финансового года. Другие нефинансовые активы подлежат тестированию на обесценение всякий раз, когда в результате какого-либо события или изменившихся обстоятельств появляются признаки того, что балансовая стоимость данных активов может стать невозмещаемой. Если балансовая стоимость какого-либо нефинансового актива превышает его возмещаемую стоимость (то есть наибольшую из следующих величин – потребительскую стоимость данного актива или его справедливую стоимость за вычетом затрат на реализацию), то сумма такого превышения подлежит списанию.

При наличии какого-либо признака обесценения нефинансового актива его возмещаемая стоимость подлежит переоценке. При этом если возмещаемую стоимость отдельного нефинансового актива оценить невозможно, в ее качестве используется возмещаемая стоимость генерирующей единицы из группы нефинансовых активов, к которой относится данный актив (то есть той единицы, которая генерирует доход).

Убытки от обесценения нефинансовых активов включаются в операционные расходы консолидированного отчета Биржи о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда эти убытки возникли в результате восстановления в учете. Убыток от обесценения, признанный в отношении гудвилла, восстановлению в учете не подлежит.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы первоначально признаются по себестоимости и в последующем учитываются по наименьшей из следующих величин – себестоимости или возможной чистой стоимости реализации, с использованием метода средневзвешенной стоимости для определения стоимости взаимозаменяемых товаров.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает расходы, понесенные при их приобретении и при их доведении до текущего состояния и места их текущего расположения.

Возможная чистая стоимость реализации товарно-материальных запасов представляет собой их предполагаемую продажную цену за вычетом возможных расходов на выполнение работ, необходимых для такой реализации, и возможных затрат на такую реализацию.

Деньги и их эквиваленты

Деньги и их эквиваленты включают кассовую наличность, остатки на банковских счетах в Республике Казахстан и за ее пределами.



Торговая дебиторская задолженность, авансы и прочие оборотные активы

Торговая дебиторская задолженность Группы учитывается по себестоимости за вычетом убытков от обесценения с формированием резервов по сомнительным долгам.

Авансы, выданные Группой в счет получаемых товаров, работ и услуг, или их предварительная оплата признаются в качестве прочих оборотных и внеоборотных активов, учитываемых по стоимости образования.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность Группы признается по стоимости образования в момент возникновения.

Резервы

Резервы признаются Группой в случаях, когда она имеет настоящее юридическое или конструктивное (вмененное) обязательство как результат прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток ресурсов, и может быть произведена надежная оценка обязательства, но его сроки и величина являются неопределенными.

Акционерный капитал и выкупленные собственные акции

Акционерный (уставный) капитал определяется Биржей как общая сумма, полученная от размещения ее акций. Выкупленные Биржей собственные акции подлежат дальнейшей продаже.

Пенсионное обеспечение

Группа осуществляет платежи в накопительные пенсионные фонды в соответствии с законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении и пенсионными договорами. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Суммы отчислений в накопительные пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников Группы и включаются в расходы по заработной плате в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Налог на прибыль. Отложенный налог

Корпоративный подоходный налог за период состоит из текущего и отложенного налога и отражается в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он должен отражаться непосредственно в статьях учета собственного капитала.

Сумма текущего налога является ожидаемой величиной корпоративного подоходного налога, начисленного к уплате за период и рассчитанного на основе действующих в соответствии с законодательством Республики Казахстан на отчетную дату ставок налогообложения с учетом всех корректировок по налоговой задолженности предыдущих лет.

Отложенный налог начисляется при учете временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определенных для целей подготовки финансовой отчетности, и сумм, которые используются в налоговых целях. Следующие временные разницы не принимаются во внимание при начислении отложенных налогов: первоначальное признание активов или обязательств, которые не оказывают влияние на учетную и налогооблагаемую прибыль, кроме случаев объединения организаций; разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние организации, если имеется вероятность того, что они не будут восстановлены в учете в обозримом будущем. Сумма начисленного отложенного налога основывается на ожидаемом способе реализации или погашения балансовой стоимости активов и обязательств с использованием действующей ставки налогообложения на отчетную дату.



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

Актив по отложенному налогу признается только в случае, если имеется вероятность получения достаточной для уменьшения на его величину будущей налогооблагаемой прибыли.



Примечание 5.

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
На счетах в тенге	61.144	172.005	7.595
На счетах в иностранных валютах в банках Республики Казахстан	2.252	6.301	846
На счетах в иностранных валютах в иностранных банках	5.979	5.095	845
Итого денег на счетах	69.375	183.401	9.286
Наличные деньги в кассе	920	358	494
Итого наличных денег	920	358	494
ВСЕГО	70.295	183.759	9.780



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

На 31 декабря 2006 года

в Управлении учета монетарных операций Национального Банка Республики Казахстан	KZT	20.000	20	АО "Банк ЦентрКредит"
		5.000	5	АО "Казпочта"
в The Bank of New York, г. Нью-Йорк, США	USD	5.000	635	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
		5.000	635	АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем")
ВСЕГО	X	X	1.295	

На 31 декабря 2005 года

в Управлении учета монетарных операций Национального Банка Республики Казахстан	KZT	20.000	20	АО "Банк ЦентрКредит"
		5.000	5	АО "Казпочта"
в The Bank of New York, г. Нью-Йорк, США	USD	5.000	669	АО "Народный сберегательный банк Казахстана"
		5.000	669	АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем")
ВСЕГО	X	X	1.363	



Примечание 7.

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Листинговый сбор	4.758	2.932	5.282
Штрафы, неустойки	9.753	227	–
Членские взносы	1.638	180	3.440
Комиссионные сборы	33.985	92.216	32.531
Плата за удаленный доступ	214	21	165
Оплата функций оператора S.W.I.F.T.	–	77	95
Дебиторская задолженность от оказания информационных услуг и разработки программного обеспечения	2.335	1.206	698
Провизии по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(3.524)	(909)	(963)
Нетто торговая дебиторская задолженность	49.159	95.950	41.248
Ссуды, выданные работникам	–	–	85
Авансы по заработной плате	1.343	744	491
Финансовая помощь ассоциированной организации (ТОО "РТС")	–	20.000	–
Страховые премии и прочие расходы будущих периодов	1.777	520	562
Задолженность работников по подотчетным суммам	419	30	11
Итого прочая дебиторская задолженность	3.539	21.294	1.149
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	52.698	117.244	42.397

Изменение провизий по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено ниже.

тыс. тенге

На 31 декабря 2004 года	(963)
Изменений провизий по сомнительной торговой дебиторской задолженности	–
На 31 декабря 2005 года	(963)
Списана безнадежная задолженность	1.038
Созданы провизии по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(984)
На 31 декабря 2006 года	(909)
Списана безнадежная задолженность	250
Созданы провизии по сомнительной торговой дебиторской задолженности	(2.865)
На 31 декабря 2007 года	(3.524)



Примечание 8.

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННАЯ АРЕНДА И ПРОЧИЕ АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

В 2007 году Биржа заключила договор аренды офисных помещений, расположенных по адресу: г. Алматы, пр. Достык, 291/3а. Ежемесячные арендные платежи по данным помещениям составляют 34.437 тыс. тенге, включая ежемесячное возмещение расходов арендодателя по содержанию данных помещений в сумме 5.121 тыс. тенге. Для обеспечения исполнения своих обязательств по указанному договору аренды Биржа перечислила арендодателю 37.500 тыс. тенге в качестве гарантийной суммы. Арендная плата по данным помещениям уплачивается авансом за три месяца аренды.

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Предварительно оплаченная аренда	140.685	–	–
Прочие авансы выданные	11.922	2.292	9.424
ВСЕГО	152.607	2.292	9.424



Примечание 9. ЗАПАСЫ

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Бензин	124	36	31
Материалы (офисные принадлежности, материалы для офисной техники и автотранспорта)	3.430	2.808	2.705
ВСЕГО	3.554	2.844	2.736



Примечание 10. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
По налогу на добавленную стоимость	2.971	911	203
По земельному налогу	48	48	48
По социальному налогу	163	61	113
По налогу на имущество	264	324	169
По налогу на транспортные средства	12	7	20
По прочим налогам и платежам в бюджет	427	210	663
ВСЕГО	3.885	1.561	1.216



Примечание 11.

КРАТКОСРОЧНЫЕ И ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Имеющиеся у Группы финансовые активы учитываются как портфель финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, портфель финансовых активов, удерживаемых до погашения.

К категории краткосрочных финансовых активов относятся инвестиции в ценные бумаги и начисленное вознаграждение по ним.

Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены паями паевых инвестиционных фондов "БТА Доходный" и "Казначейство". Стоимость данных паев определяется соответствующими управляющими компаниями исходя из стоимости чистых активов, определяемой исходя из справедливой стоимости активов и обязательств инвестиционных паевых фондов.

В группу "Акции" включены акции АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" и ЗАО "Кыргызская фондовая биржа" на общую сумму 27.814 тыс. тенге. По данным акциям биржевые торги не проводятся, и их справедливая стоимость не может быть надежно оценена. Соответственно, эти ценные бумаги учтены в консолидированной финансовой отчетности Биржи по себестоимости.

Справедливая стоимость портфеля финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2007 года составила 486.274 тыс. тенге, в том числе 414.725 тыс. тенге – долгосрочные государственные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, 71.330 – прочие долгосрочные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, 219 – прочие краткосрочные долговые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи. Стоимость данного портфеля без переоценки – 502.453 тыс. тенге. Изменение стоимости данного портфеля, отраженное в резервах по переоценке финансовых активов, составило 16.179 тыс. тенге. В 2006 и 2005 годах оценка данного портфеля до справедливой стоимости не производилась в связи с несущественным отличием его справедливой и балансовой стоимостей.

Ни один из вышеупомянутых финансовых активов не подвергался обесценению в 2007, 2006 и 2005 годах.



КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

тыс. тенге

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на конец года			Финансовые активы, удерживаемые до погашения, на конец года			ВСЕГО		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Государственные ценные бумаги	5.530	7.104	–	114.050	–	–	–	–	171.789	119.580	7.104	171.789
в том числе:												
государственные ценные бумаги	–	–	–	114.050	–	–	–	–	170.670	114.050	–	170.670
начисленное вознаграждение	5.530	7.104	–	–	–	–	–	–	1.119	5.530	7.104	1.119
Прочие долговые ценные бумаги	2.434	3.920	–	–	–	–	–	–	4.545	2.434	3.920	4.545
в том числе:												
прочие долговые ценные бумаги	219	243	–	–	–	–	–	–	–	219	243	–
начисленное вознаграждение	2.215	3.677	–	–	–	–	–	–	4.545	2.215	3.677	4.545
Всего	7.964	11.024	–	114.050	–	–	–	–	176.334	122.014	11.024	176.334
в том числе:												
листинговые ценные бумаги	2.434	3.920	–	–	–	–	–	–	4.545	2.434	3.920	4.545
нелистинговые ценные бумаги	5.530	7.104	–	114.050	–	–	–	–	171.789	119.580	7.104	171.789



ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

ТЫС. ТЕНГЕ

	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на конец года			Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на конец года			Финансовые активы, удерживаемые до погашения, на конец года			ВСЕГО		
	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005	2007	2006	2005
Государственные ценные бумаги	414.725	384.420	–	–	–	–	–	–	63.165	414.725	384.420	63.165
Акции	27.814	27.814	27.814	–	–	–	–	–	–	27.814	27.814	27.814
Прочие ценные бумаги	71.330	112.243	–	62.181	58.039	44.068	–	–	168.487	133.511	170.282	212.555
Всего	513.869	524.477	27.814	62.181	58.039	44.068	–	–	231.652	576.050	582.516	303.534
в том числе:												
листинговые ценные бумаги	71.330	112.243	–	–	–	–	–	–	168.487	71.330	112.243	168.487
нелистинговые ценные бумаги	442.539	412.334	27.814	62.181	58.039	44.068	–	–	63.165	504.720	470.273	135.047



Примечание 12.

ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Биржа является участником ТОО "РТРС" с долей участия в уставном капитале 50 % и вкладом в уставный капитал в сумме 65.000 тыс. тенге. Другим участником ТОО "РТРС" является АО "Центральный депозитарий ценных бумаг". Данные инвестиции Биржи отражены в ее консолидированном бухгалтерском балансе как инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	86.612	60.584	64.039
ВСЕГО	86.612	60.584	64.039

Прибыль (убыток) от долевого участия Биржи в ТОО "РТРС", признанные в 2007, 2006 и 2005 годах, отражены в консолидированном отчете Биржи о прибылях и убытках в суммах 26.028 тыс. тенге, (3.455) тыс. тенге, (961) тыс. тенге соответственно.



Примечание 13.

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Группа обладает правом собственности в отношении всех своих основных средств (ОС).

По состоянию на 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов у Группы не было основных средств, заложенных в качестве обеспечения банковских кредитов.

Изменения стоимости основных средств представлены на последующих страницах.



	Земля	Машины и оборудование, передаточные устройства	Транспортные средства	Прочие ОС	ВСЕГО
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2004 года	16.639	197.087	20.095	38.499	272.320
Стоимость ОС, приобретенных в 2005 году	–	5.473	2.792	2.319	10.584
Стоимость ОС, списанных в 2005 году	(16.639)	(64.752)	–	(2.769)	(84.160)
На 31 декабря 2005 года	–	137.808	22.887	38.049	198.744
Стоимость ОС, приобретенных в 2006 году	–	28.598	4.635	1.891	35.124
Стоимость ОС, списанных в 2006 году	–	(61.894)	(2.399)	(3.820)	(68.113)
На 31 декабря 2006 года	–	104.512	25.123	36.120	165.755
Стоимость ОС, приобретенных в 2007 году	–	46.921	39.513	29.603	116.037
Стоимость ОС, списанных в 2007 году	–	(8.514)	(5.215)	(15.070)	(28.799)
На 31 декабря 2007 года	–	142.919	59.421	50.653	252.993
Накопленная амортизация					
На 31 декабря 2004 года	–	144.763	5.400	26.127	176.290
Начисленная амортизация по ОС за 2005 год	–	17.751	2.232	1.741	21.724
Начисленная амортизация по ОС, списанным в 2005 году	–	(60.884)	–	(2.536)	(63.420)
На 31 декабря 2005 года	–	101.630	7.632	25.332	134.594
Начисленная амортизация по ОС за 2006 год	–	9.799	2.775	1.861	14.435
Начисленная амортизация по ОС, списанным в 2006 году	–	(61.103)	(666)	(3.059)	(64.828)
На 31 декабря 2006 года	–	50.326	9.741	24.134	84.201



Начисленная амортизация по ОС за 2007 год	–	12.765	4.173	2.242	19.180
Начисленная амортизация по ОС, списанным в 2007 году	–	(6.762)	(3.236)	(14.011)	(24.009)
На 31 декабря 2007 года	–	56.329	10.678	12.365	79.372
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2004 года	16.639	52.324	14.695	12.372	96.030
На 31 декабря 2005 года	–	36.178	15.255	12.717	64.150
На 31 декабря 2006 года	–	54.186	15.382	11.986	81.554
На 31 декабря 2007 года	–	86.590	48.743	38.288	173.621



Примечание 14.

НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов в состав нематериальных активов (НА) Биржи включено программное обеспечение "Автоматизированная торговая система" без определенного срока полезной службы балансовой стоимостью 2.935 тыс. тенге.

В 2007, 2006 и 2005 годах не было выявлено признаков обесценения данного нематериального актива, генерирующего основные доходы Группы.

тыс. тенге

	Программное обеспечение	Лицензии	ВСЕГО
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2004 года	8.813	4.182	12.995
На 31 декабря 2005 года	8.813	4.182	12.995
Стоимость НА, приобретенных в 2006 году	–	1.247	1.247
Стоимость НА, списанных в 2006 году	–	(50)	(50)
На 31 декабря 2006 года	8.813	5.379	14.192
Стоимость НА, списанных в 2007 году	–	(31)	(31)
На 31 декабря 2007 года	8.813	5.348	14.161
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2004 года	2.498	1.341	3.839
Начисленная амортизация по НА за 2005 год	881	625	1.506
На 31 декабря 2005 года	3.379	1.966	5.345
Начисленная амортизация по НА за 2006 год	882	776	1.658
Начисленная амортизация по НА, списанным в 2006 году	–	(50)	(50)
На 31 декабря 2006 года	4.261	2.692	6.953
Начисленная амортизация по НА за 2007 год	882	805	1.687
Начисленная амортизация по НА, списанным в 2007 году	–	(28)	(28)
На 31 декабря 2007 года	5.143	3.469	8.612
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2004 года	6.315	2.841	9.156
На 31 декабря 2005 года	5.434	2.216	7.650
На 31 декабря 2006 года	4.552	2.687	7.239
На 31 декабря 2007 года	3.670	1.879	5.549



Примечание 15.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Обязательства по налогу на добавленную стоимость	1.976	35	420
Обязательства по социальному налогу	489	28	84
Обязательства по прочим налогам и платежам в бюджет	888	257	16
ВСЕГО	3.353	320	520



Примечание 16.

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	1.812	2.220	–
Прочая кредиторская задолженность	1.260	647	3.821
Всего торговая и прочая кредиторская задолженность	3.072	2.867	3.821
Предварительно оплаченная субаренда	14.977	–	–
Прочие авансы полученные	40.558	38.913	17.237
Всего предварительно оплаченная субаренда и авансы полученные	55.535	38.913	17.237
Оценочное обязательство по отпускам работников	12.996	5.592	5.592
Всего краткосрочные оценочные обязательства	12.996	5.592	5.592

Оценочное обязательство по отпускам работников включает резерв по отпускам работников Группы и оцененную сумму соответствующих обязательств по социальному налогу.



Примечание 17.

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	84.471	118.611	79.367
Возмещение (расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу	9.390	7.223	(1.969)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	93.861	125.834	77.398

Отложенный корпоративный подоходный налог отражает чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определенных для целей бухгалтерского и налогового учетов.

Ниже показан налоговый эффект основных временных разниц, приводящих к возникновению активов и обязательств по отложенному корпоративному подоходному налогу, по состоянию на конец дня 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов.

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Отложенное налоговое требование в части задолженности по налогам	(147)	(1)	(26)
Отложенное налоговое требование в части резерва по отпускам	(3.899)	—	—
Отложенное налоговое требование в части основных средств и нематериальных активов	(181)	(169)	(3.038)
Итого активы по отложенному подоходному налогу	(4.227)	(170)	(3.064)
Отложенное налоговое обязательство в части основных средств и нематериальных активов	11.358	4.395	65
Отложенное налоговое обязательство в части прибыли (убытка) организаций, учитываемых по методу долевого участия	6.483	—	—
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	17.841	4.395	65
Чистые обязательства (активы) по отложенному подоходному налогу	13.614	4.225	(2.999)

В консолидированной финансовой отчетности Биржи активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу представлены по отдельности, так как они возникли у разных юридических лицах (у Биржи и ее и дочерних организаций) и не могут быть взаимно зачтены.



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

Ставка корпоративного подоходного налога в Республике Казахстан в 2007, 2006 и 2005 годах составляла 30 %. Размер начисленного за год корпоративного подоходного налога на Группу отличается от суммы данного налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к прибыли до налогообложения.

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Прибыль до налогообложения	315.157	409.173	251.594
Корпоративный подоходный налог с прибыли до налогообложения по ставке 30 %	94.547	122.752	75.478
Корректировка на налоговое влияние расходов (доходов), которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли	(686)	3.082	1.920
Расходы по корпоративному подоходному налогу	93.861	125.834	77.398



Примечание 18.

АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставом Биржи установлено, что количество ее объявленных (только простых) акций составляет 450 штук. Выпуск объявленных акций Биржи зарегистрирован АФН 14 ноября 2005 года и внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А1003.

Акционерный (уставный) капитал Биржи по состоянию на 31 декабря 2007 года составлял 165.020 тыс. тенге (на 31 декабря 2006 года – 160.252 тыс. тенге, на 31 декабря 2005 года – 111.113 тыс. тенге) и был сформирован за счет размещения 450 акций Биржи при наличии 7 акций Биржи, выкупленных ею на сумму 2.567 тыс. тенге.

Изменения в количестве размещенных акций Биржи в 2005–2007 годах выглядели следующим образом:

- 1) на 31 декабря 2004 года было размещено 280 из 300 объявленных акций Биржи. В 2005 году количество объявленных (только простых) акций Биржи было увеличено до 450. В течение 2005 года было размещено 23 акции Биржи на общую сумму 8.434 тыс. тенге среди 6 покупателей;
- 2) на 31 декабря 2005 года было размещено 303 из 450 объявленных акций Биржи. В течение 2006 года Биржа разместила 134 свои акции на общую сумму 49.139 тыс. тенге среди 30 покупателей и выкупила 8 своих акций на общую сумму 2.934 тыс. тенге у двух организаций;
- 3) на 31 декабря 2006 года было размещено 437 из 450 объявленных акций Биржи при наличии 8 выкупленных ею собственных акций. В течение 2007 года Биржа разместила 13 своих акций на общую сумму 4.768 тыс. тенге среди 3 покупателей, продала этим же покупателям 2 акции (из числа ранее выкупленных) на общую сумму 733 тыс. тенге и выкупила одну свою акцию по цене 366 тыс. тенге;
- 4) на 31 декабря 2007 года были размещены все 450 объявленных акций Биржи при наличии 7 выкупленных ею собственных акций.

Ниже приведены изменения в уставном капитале Биржи в 2007, 2006 и 2005 годах.

	Количество размещенных акций	Уставный капитал по цене размещения
На 31 декабря 2004 года	280	102.679
Увеличение уставного капитала в 2005 году	23	8.434
На 31 декабря 2005 года	303	111.113
Увеличение уставного капитала в 2006 году	134	49.139
На 31 декабря 2006 года	437	160.252
Увеличение уставного капитала в 2007 году	13	4.768
На 31 декабря 2007 года	450	165.020



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

По состоянию на 31 декабря 2007 года акционерами Биржи, каждому из которых принадлежат ее акции в количестве, составляющем 2 и более процентов от общего количества размещенных акций Биржи (за вычетом выкупленных), являлись следующие организации.

	Количество принадлежащих акций Биржи	Доля в общем количестве размещенных акций Биржи (за вычетом выкупленных), %
Национальный Банк Республики Казахстан	54	12,19
АО "БАНК "КАСПИЙСКИЙ"	24	5,42
АО "ДОЧЕРНИЙ БАНК "КАЗАХСТАН-ЗИРААТ ИНТЕРНЕШНЛ БАНК"	18	4,06
АО "Банк ЦентрКредит"	12	2,71
АО "Дочерний Акционерный Банк "ABN AMRO Банк Казахстан"	12	2,71
АО "VISOR Investment Solutions" (ВИЗОР Инвестмент Солюшнз)	12	2,71
АО "Asia Broker Services"	12	2,71



Примечание 19. ВЫКУПЛЕННЫЕ СОБСТВЕННЫЕ АКЦИИ

В 2007 году Биржа выкупила одну собственную акцию по цене ее размещения 366.710 тенге (данная акция была оплачена деньгами) и продала две ранее выкупленные собственные акции за 733 тыс. тенге по цене их размещения.

	Выкупленные акции	
	в штуках	в тыс. тенге
На 31 декабря 2004 года	–	–
На 31 декабря 2005 года	–	–
Выкуплены акции	8	2.934
На 31 декабря 2006 года	8	2.934
Выкуплены акции	1	366
Проданы выкупленные акции	(2)	(733)
На 31 декабря 2007 года	7	2.567

В 2006 году Биржа выкупила 8 собственных акций за 2.934 тыс. тенге по цене их размещения 366.710 тенге, которые были оплачены деньгами в сумме 2.734 тыс. тенге, а в оставшейся части – путем зачета дебиторской задолженности.



Примечание 20.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Справедливая стоимость финансового актива представляет собой денежную сумму, на которую он может быть обменян в результате обычной операции между заинтересованными лицами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового актива является его цена на активном рынке. Оценочная справедливая стоимость финансовых активов рассчитывалась Группой исходя из имеющихся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки.

Руководство Группы использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости своих финансовых активов.

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года		На 31 декабря 2005 года	
	BV*	FV**	BV*	FV**	BV*	FV**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	521.833	494.019	535.501	507.687	27.814	n/a
в том числе акции	27.814	n/a	27.814	n/a	27.814	n/a
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	176.231	176.231	58.039	58.039	44.068	44.068
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	—	—	—	—	407.986	407.986
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	86.612	86.612	60.584	60.584	64.039	64.039
Деньги и их эквиваленты	70.295	70.295	183.759	183.759	9.780	9.780
Деньги, ограниченные в использовании	142.656	142.656	1.295	1.295	1.363	1.363
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52.698	52.698	117.244	117.244	42.397	42.397
ВСЕГО	1.050.325	1.022.511	956.422	928.608	597.447	569.633

* Балансовая стоимость.

** Справедливая стоимость.

Справедливая стоимость инвестиций в акции не может быть оценена с достаточной степенью надежности, поскольку в отношении этих финансовых активов невозможно получить рыночную информацию или применить любые другие методы оценки.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, учитываются по принадлежащей Бирже пропорциональной доле участия в ТОО "РТРС".



Справедливая стоимость денег и их эквивалентов, денег, ограниченных в использовании, торговой и прочей дебиторской задолженности отражена по амортизированной стоимости с учетом будущих денежных потоков. Их справедливая стоимость приравнивается к балансовой стоимости.



Примечание 21.

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ)

Базовая прибыль на акцию за отчетный период определяется путем деления прибыли Биржи за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Биржи, на средневзвешенное количество ее простых акций, находившихся в обращении в течение данного периода.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию Биржи основывается на следующих данных.

	тыс. тенге		
	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Прибыль за год (тыс. тенге)	215.962	280.413	173.365
Средневзвешенное количество акций (штук)	437	396	291
Прибыль на одну акцию (базовая и разводненная) (тыс. тенге)	494	707	595

Потенциальных акций Биржи за период с 01 января 2005 года по 31 декабря 2007 года не имелось.



Примечание 22.

ДОХОДЫ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Членские взносы	144.171	80.108	81.176
Листинговые сборы	198.272	218.289	165.155
Комиссионные сборы	414.794	382.949	217.396
Доход от оказания услуг удаленного доступа	15.208	10.141	8.367
Доход от выполнения функций оператора S.W.I.F.T.	487	772	548
Доход от оказания информационных услуг и разработки программного обеспечения	68.388	42.159	24.581
Всего доход от основной деятельности	841.320	734.418	497.223

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Прибыль (убыток) от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(450)	(18)	1.789
Прибыль от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.104	4.088	4.797
Нетто-доходы от реализации финансовых активов	2.654	4.070	6.586



Примечание 23.

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Коммунальные расходы	2.714	2.521	1.580
Штрафы, пени	27	70	98
Оплата услуг банка	2.783	689	521
Расходы на страхование	1.555	1.091	1.184
Расходы на обучение, семинары, конференции	1.492	1.585	5.790
Расходы на рекламу	649	34	11
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	2.850	984	–
Иные расходы	29.655	20.094	15.340
Итого прочие расходы	41.725	27.068	24.524
Нетто-расходы по курсовой разнице	643	438	54
Всего прочие расходы	42.368	27.506	24.578



Примечание 24. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Вознаграждение по государственным ценным бумагам	20.596	13.749	5.867
Вознаграждение по прочим долговым ценным бумагам	9.796	15.133	14.949
Всего процентные доходы	30.392	28.882	20.816
Расходы по амортизации премии / дисконта по государственным ценным бумагам	(898)	—	—
Расходы по амортизации премии / дисконта по прочим долговым ценным бумагам	(716)	(4.404)	(916)
Всего процентные расходы	(1.614)	(4.404)	(916)
Нетто-процентные доходы	28.778	24.478	19.900



Примечание 25. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Переоценка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, до справедливой стоимости	16.179	—	—
Прочие неденежные операции	1.667	3.155	2.259

К прочим неденежным операциям относятся удержание у источника выплаты подоходного налога по полученному Биржей вознаграждению по ценным бумагам, продажа и приобретение Биржей собственных акций за счет погашения кредиторской и дебиторской задолженности и иные неденежные операции.



Примечание 26.

**ТОО
"Информационное
агентство
финансовых
рынков "ИРБИС"**

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО ДОЧЕРНИМ ОРГАНИЗАЦИЯМ И ИНВЕСТИЦИЯМ, УЧИТЫВАЕМЫМ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Ниже раскрыта информация о наиболее значимых дочерних организациях Биржи и их юридическом статусе.

Данное товарищество было зарегистрировано в качестве юридического лица 28 августа 1998 года с уставным капиталом 1.020 тыс. тенге. Его учредителями, помимо Биржи, являлись ЗАО "Алматинская биржа финансовых инструментов", Национальная ассоциация брокеров и дилеров рынка ценных бумаг Республики Казахстан, государственное предприятие "Республиканский журнал "Рынок ценных бумаг Казахстана" при НКЦБ", Национальная ассоциация профессиональных участников рынка ценных бумаг, ТОО "ДАНК". Биржа и все названные организации обладали равными долями в уставном капитале данного товарищества.

Решениями общего собрания участников данного товарищества от 25 июня 2003 года:

- ЗАО "Алматинская биржа финансовых инструментов" было выведено из состава участников данного товарищества в связи с его ликвидацией путем присоединения к Бирже;
- Национальная ассоциация брокеров и дилеров рынка ценных бумаг Республики Казахстан была выведена из состава участников данного товарищества на основании заявления названной ассоциации с передачей ее доли в уставном капитале данного товарищества в дар Бирже;
- государственное предприятие "Республиканский журнал "Рынок ценных бумаг Казахстана" при НКЦБ" было выведено из состава участников данного товарищества на основании заявления названного предприятия, а также в связи с неоплатой им доли в уставном капитале данного товарищества;
- Национальная ассоциация профессиональных участников рынка ценных бумаг была выведена из состава участников данного товарищества на основании заявления названной ассоциации с передачей ее доли в уставном капитале данного товарищества в дар Бирже;
- ТОО "ДАНК" было выведено из состава участников данного товарищества в связи с ликвидацией названной организации с передачей ее доли в уставном капитале данного товарищества ТОО "Кенес Сервис К";
- уставный капитал данного товарищества был уменьшен на 170 тыс. тенге (на долю государственного предприятия "Республиканский журнал "Рынок ценных бумаг Казахстана" при НКЦБ" в уставном капитале данного товарищества) до 850 тыс. тенге.

05 февраля 2004 года данное товарищество было перерегистрировано в связи с уменьшением его уставного капитала и изменением состава участников. В настоящее время Биржа обладает 80%-ной долей в оплаченном уставном капитале данного товарищества. Место его нахождения – г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.



ТОО "eTrade.kz"

Данное товарищество было зарегистрировано в качестве юридического лица 12 июля 2002 года с уставным капиталом 1.000 тыс. тенге. Единственным учредителем данного товарищества являлась Биржа.

20 июня 2003 года Биржевой совет принял решение о частичной приватизации данного товарищества с сохранением доли Биржи в его уставном капитале в размере 51% и предоставлении работникам данного товарищества опционов на выкуп долей в его уставном капитале (протокол заседания от 20 июня 2003 года № 14). Данное решение Биржевого совета было утверждено решением годового общего собрания акционеров Биржи (протокол от 31 июля 2003 года № 6). Решением общего собрания участников данного товарищества от 19 марта 2004 года его работники были приняты в состав участников данного товарищества, а его уставный капитал был увеличен до 1.945 тыс. тенге за счет взносов новых участников данного товарищества.

27 мая 2004 года данное товарищество было перерегистрировано в связи с увеличением его уставного капитала и изменением состава участников. В настоящее время Биржа обладает 51,4%-ной долей в оплаченном уставном капитале данного товарищества. Место его нахождения – г. Алматы, ул. Айтеке би, 67.

ТОО "ПТРС"

Данное товарищество было зарегистрировано в качестве юридического лица 05 апреля 2005 года с уставным капиталом 65.000 тыс. тенге. Единственным учредителем данного товарищества являлась Биржа.

04 августа 2005 года Биржевой совет разрешил 50%-ное участие АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в данном товариществе за счет соответствующего увеличения уставного капитала данного товарищества (протокол заседания от 04 августа 2005 года № 28). Решением общего собрания участников данного товарищества от 01 сентября 2005 года АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" было принято в состав участников данного товарищества с соответствующим увеличением уставного капитала данного товарищества до 130.000 тыс. тенге за счет взноса АО "Центральный депозитарий ценных бумаг".

21 ноября 2005 года данное товарищество было перерегистрировано в связи с увеличением его уставного капитала и изменением состава участников, после чего Биржа стала учитывать инвестиции в уставный капитал данного товарищества методом долевого участия. В настоящее время Биржа обладает 50%-ной долей в оплаченном уставном капитале данного товарищества. Место его нахождения – г. Алматы, ул. Казыбек би, 141.



Примечание 27.

ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей настоящей отчетности стороны считаются связанными, если одна из них может осуществлять контроль над деятельностью другой, или они находятся под общим контролем, или одна из них может оказывать значительное влияние на принятие операционных и финансовых решений другой стороны.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 2007, 2006 и 2005 годов или имела значительные задолженности по состоянию на 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов, детально описан далее.

Связанная сторона	Характер взаимоотношений с Группой
Мамештеги Садуакас Халыксоветулы	председатель Биржевого совета (в течение 2005–2007 годов)
Абдразаков Ельдар Советович	член Биржевого совета (с 21 июля 2005 года)
Аханов Серик Ахметжанович	член Биржевого совета, независимый директор Биржи (с 23 августа 2007 года)
Батталова Аян Советовна	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Бектанов Кайрат Карибаевич	член Биржевого совета (до 23 августа 2007 года)
Бидайбекова Айнур Муратовна	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Дамитов Кадыржан Кабдошевич	член Биржевого совета, независимый директор Биржи (с 23 августа до 31 октября 2007 года)
Джантаев Тимир Булатович	член Биржевого совета (с 21 июля 2005 года до 23 августа 2007 года)
Джолдасбеков Азамат Мырзаданович	Президент Биржи (руководитель ее исполнительного органа), член Биржевого совета
Елемесов Аскар Раушанулы	член Биржевого совета (с 05 марта до 23 августа 2007 года)
Жаксыбек Даурен Адильбекулы	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Иванова Ирина Викторовна	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Исламов Кинталь Кинтальевич	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Карабаев Даурен Сапаралиевич	член Биржевого совета (с 23 августа 2007 года)
Карлаш Любовь Ивановна	член Биржевого совета (до 23 августа 2007 года)
Ким Лев Геннадьевич	член Биржевого совета (с 13 июля 2006 года)
Кышпанакон Виктор Алексеевич	член Биржевого совета (с 21 июля 2005 года)
Ниязов Бахт Булатович	член Биржевого совета (с 21 июля 2005 года)
Оспанов Айдар Идрисович	член Биржевого совета (с 21 июля 2005 года)
Сабитов Идель Марсильевич	Первый Вице-президент Биржи (член ее исполнительного органа) / Генеральный директор ТОО "eTrade.kz" (дочерней организации Биржи)
Бабенов Булат Базартаевич	Вице-президент Биржи (член ее исполнительного органа)
Цалюк Андрей Юрьевич	Вице-президент Биржи (член ее исполнительного органа) (с 12 октября 2007 года) / Генеральный директор ТОО "Информационное агентство финансовых рынков "ИРБИС"
ТОО "РТРС"	Биржа владеет 50,0%-ной долей в уставном капитале данного товарищества



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	Биржа является крупным акционером данного общества (владеет акциями данного общества в количестве, составляющем 38,7 % от общего количества его размещенных акций)
ЗАО "Кыргызская фондовая биржа"	Биржа является крупным акционером данного общества (владеет акциями данного общества в количестве, составляющем 10,6 % от общего количества его размещенных акций)
АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем")	данное общество контролировалось Мамештеги С.Х. – председателем Биржевого совета
АО "Сентрас Секьюритиз"	данное общество контролируется Абдразаковым Е.С. – членом Биржевого совета
ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана"	данное объединение контролируется Ахановым С.А. – членом Биржевого совета, независимым директором Биржи
АО "Компания по управлению инвестиционным портфелем "Компас"	данное общество контролируется Батталовой А.С. – членом Биржевого совета
АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "ТуранАлем Секьюритиз"	данное общество контролировалось Бектаевым К.К. – членом Биржевого совета
АО "Asia Broker Services"	данное общество контролируется Бидайбековой А.М. – членом Биржевого совета
АО "Первый Брокерский Дом"	данное общество контролируется Бидайбековой А.М. – членом Биржевого совета
АО "Управляющая компания "Инвестиционные ресурсы"	данное общество контролировалось Джантаевым Т.Б. – членом Биржевого совета
АО "Цеснабанк"	данное общество контролируется Жаксыбеком Д.А. – членом Биржевого совета
АО "Астана-Финанс"	данное общество контролируется Исламовым К.К. – членом Биржевого совета
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	данное общество контролируется Карабаевым Д.С. – членом Биржевого совета и контролировалось Елемесовым А.Р. – членом Биржевого совета
АО "Банк ЦентКредит"	данное общество контролировалось Карлаш Л.И. – членом Биржевого совета
АО "BCC Invest" - дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	данное общество контролируется Кышпанаквым В.А. – членом Биржевого совета
АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	данное общество контролируется Ниязовым Б.Б. – членом Биржевого совета
ТОО "SUN-Advertising"	данное товарищество контролируется Ниязовым Б.Б. – членом Биржевого совета
ТОО "Golden Tau Group"	данное товарищество контролируется Ниязовым Б.Б. – членом Биржевого совета
АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI" (ранее – АО "RG Securities")	данное общество контролируется Оспановым А.И. – членом Биржевого совета

В 2007, 2006 и 2005 годах Группа осуществляла такие операции со связанными сторонами как оказание услуг, пользование услугами, сдача помещений в субаренду. Все такие операции проводились на условиях рыночных цен и сроков. Ниже приводится описание подобных операций.



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	тыс. тенге		
	На 31 декабря 2007 года	На 31 декабря 2006 года	На 31 декабря 2005 года
Краткосрочная кредиторская задолженность Группы перед связанными сторонами	2.122	1.886	2.142
в том числе:			
перед АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	223	221	117
АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "ТуранАлем Секьюритис"	–	6	–
АО "Цеснабанк"	–	119	331
АО "Астана-Финанс"	224	–	1.202
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	1.655	1.520	–
АО "Банк ЦентрКредит"	20	20	492
Краткосрочная дебиторская задолженность Группы перед связанными сторонами	14.799	61.822	12.354
в том числе:			
перед АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	–	77	95
перед АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем")	2.121	1.373	2.190
перед АО "Сентрас Секьюритиз"	1.951	1.524	67
перед АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "ТуранАлем Секьюритис"	7.622	48.878	7.914
перед АО "Управляющая компания "Инвестиционные ресурсы"	22	4	–
перед АО "Цеснабанк"	1.149	–	–
перед АО "Астана-Финанс"	–	3.202	–
перед АО "Народный сберегательный банк Казахстана"	–	–	1.002
перед АО "Банк ЦентрКредит"	455	44	–
перед АО "Первый Брокерский Дом"	125	2.408	204
перед АО "BCC Invest – дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"	1.165	4.173	–
перед АО "Финансовая компания "REAL-INVEST.kz"	189	139	133
перед АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI" (ранее – АО "RG Securities")	–	–	749



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

тыс. тенге

Связанная сторона; вид товаров, работ, услуг	Товары, работы и услуги, приобретенные Группой		
	в 2007 году	в 2006 году	в 2005 году
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"; финансовые услуги (исполнение и регистрация сделок с ценными бумагами)	3.544	1.626	26.462
АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем"); финансовые услуги (содержание счета)	–	60	2
АО "Сентрас Секьюритиз"; финансовые инвестиции в паи паевого инвестиционного фонда	–	–	20.014
ОЮЛ "Ассоциация финансистов Казахстана"; членские взносы	473	371	412
АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "ТуранАлем Секьюритис"; вознаграждение маркет-мейкера	1	6	176
АО "Asia Broker Services"; неустойка выплаченная	16	–	–
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"; неустойка выплаченная	501	–	–
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"; финансовые услуги (содержание счета)	–	–	4
ТОО "SUN-Advertising"; канцелярские товары	660	–	–
ВСЕГО	5.195	2.063	47.070

тыс. тенге

Связанная сторона; вид товаров, работ, услуг	Товары, работы и услуги, поставленные Группой		
	в 2007 году	в 2006 году	в 2005 году
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"; финансовые услуги	555	887	891
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"; сдача офисного помещения в субаренду	51.938	–	–
АО "БТА Банк" (ранее – АО "Банк ТуранАлем"); финансовые услуги	13.613	25.550	8.555
АО "Сентрас Секьюритиз"; финансовые услуги	7.273	3.736	868
АО "Компания по управлению инвестиционным портфелем "Компас"; финансовые услуги	236	60	161
АО "Дочерняя организация АО "БТА Банк" "ТуранАлем Секьюритис"; финансовые услуги	79.576	130.971	63.135
АО "Asia Broker Services"; финансовые услуги	13.947	–	–



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

АО "Первый Брокерский Дом"; финансовые услуги	5.914	5.134	2.224
АО "Управляющая компания "Инвестиционные ресурсы"; финансовые услуги	2.804	1.783	–
АО "Цеснабанк"; финансовые услуги	7.896	8.107	4.488
АО "Астана-Финанс"; финансовые услуги	26.879	14.506	1.069
АО "Народный сберегательный банк Казахстана"; финансовые услуги	19.451	17.023	13.095
АО "Банк ЦентрКредит"; финансовые услуги	16.020	10.421	18.283
АО "BCC Invest – дочерняя организация АО "Банк ЦентрКредит"; финансовые услуги	15.768	10.067	11.875
АО "Финансовая компания "REAL- INVEST.kz"; финансовые услуги	2.942	8.336	5.416
АО "Инвестиционный Финансовый Дом "RESMI" (ранее – АО "RG Securities"); финансовые услуги	11.774	6.552	11.249
ВСЕГО	276.586	243.133	141.309

Ниже приведена информация о начисленном вознаграждении
ключевому управляющему персоналу Биржи:

тыс. тенге

	За 2007 год	За 2006 год	За 2005 год
Мамештеги Садуакас Халыксоветулы	1.108	430	–
Абдразаков Ельдар Советович	1.108	430	–
Аханов Серик Ахметжанович	469	–	–
Батталова Аян Советовна	447	–	–
Бектанов Кайран Карибаевич	680	430	–
Бидайбекова Айнур Муратовна	479	–	–
Дамитов Кадыржан Кабдошевич	170	–	–
Джантаев Тимир Булатович	680	430	–
Джолдасбеков Азамат Мырзаданович	31.071	33.371	19.918
Елемесов Аскар Раушанулы	494	–	–
Жаксыбек Даурен Адильбекулы	426	–	–
Иванова Ирина Викторовна	426	–	–
Исламов Кинталь Кинтальевич	426	–	–
Карабаев Даурен Сапаралиевич	426	–	–
Карлаш Любовь Ивановна	799	430	–
Ким Лев Геннадьевич	1.108	430	–
Кышпанакоев Виктор Алексеевич	1.758	802	121
Ниязов Бахт Булатович	1.108	430	–
Оспанов Айдар Идрисович	1.209	439	–
Сабитов Идель Марсильевич	20.738	21.295	14.125



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

Бабенов Булат Базартаевич	16.176	15.721	10.374
Цалюк Андрей Юрьевич	11.647	X	X
ВСЕГО	92.953	74.638	44.538

Общая сумма компенсации ключевого управленческого персонала Группы состоит из заработной платы по трудовым договорам, премий, отпускных и других видов вознаграждения. Эта сумма включена в состав операционных расходов консолидированного отчета Биржи о прибылях и убытках.



Примечание 28.

ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

События, произошедшие после составления и утверждения к выпуску консолидированной финансовой отчетности Биржи по состоянию на 31 декабря 2007 года, не влияют на состояние ее активов и обязательств.



Примечание 29.

СУДЕБНЫЕ ДЕЛА

В период с 11 декабря 2007 года по 29 февраля 2008 года Биржа участвовала в судебном разбирательстве по иску АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Bailyk asset management" (дочерняя организация АО "Евразийский банк") к Бирже и АО "РБНТ СЕКЬЮРИТИС" ("RBNT SECURITIES") об "обжаловании действий должностного лица АО "Казахстанская фондовая биржа" и признании сделок купли-продажи ценных бумаг недействительными".

В указанном иске истец требовал:

- "признать недействительными и отменить сделки по продаже спорных ценных бумаг, совершенные с АО "RBNT SECURITIES" 13 ноября 2007 года на торговой площадке АО "Казахстанская фондовая биржа", с приведением сторон в первоначальное положение";
- "признать недействительными действия АО "Казахстанская фондовая биржа" по организации, проведению торгов и подтверждению совершения спорных сделок с АО "RBNT SECURITIES", а также по незаконному отказу от приостановления дальнейшего совершения сделок со спорными ценными бумагами и рассмотрения данного вопроса в Арбитражной комиссии АО "Казахстанская фондовая биржа".

Решением Специализированного межрайонного экономического суда г. Алматы от 29 февраля 2008 года истцу было отказано в удовлетворении его исковых требований. Данное решение вступило в законную силу 16 апреля 2008 года на основании постановления Коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда от 16 апреля 2008 года, в соответствии с которым данное решение было оставлено без изменения, а апелляционная жалоба истца – без удовлетворения.



Примечание 30.

ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Наряду с другими организациями Биржа подвержена рискам, связанным с ее деятельностью. Данное примечание описывает цели, политику и процедуры Группы по управлению такими рисками, а также методы, используемые ею для их оценки. Кроме того, количественная информация относительно этих рисков представлена в других разделах настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками является неотъемлемой частью бизнес-планирования, стратегического планирования и представляет собой комплекс мер, осуществляемых на всех уровнях управления. Данные меры основаны на законодательных и нормативных требованиях, а также на собственных процедурах Биржи.

Группа предпринимает все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения либо минимизации их влияния на свою деятельность.

В связи с тем, что основной сферой деятельности Биржи является организационное и техническое обеспечение торгов различными финансовыми инструментами с использованием программного обеспечения "Автоматизированная торговая система", операционные риски являются для Биржи наиболее значимыми.

Группа разрабатывает управленческие методы предупреждения и минимизации для рисков каждого отдельного типа.

Руководство Группы несет полную ответственность за определение целей и политики Группы в отношении управления рисками. Общей задачей руководства Группы является установление принципов политики, которые направлены на уменьшение риска в максимально возможной степени и в то же время не затрагивают ненадлежащим образом конкурентоспособность, гибкость и доходность капитала Группы.

Политика управления рисками рассматривается как важный элемент корпоративной культуры Группы и доводится до сведения всех работников функциональных подразделений. Группа поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Биржевым советом, Правлением Биржи и всеми функциональными подразделениями Группы.

Более подробная информация относительно этой политики изложена ниже.

Кредитный риск заключается в том, что контрагенты Группы могут оказаться неспособными выполнять свои обязательства перед ней. Кредитный риск возникает преимущественно при предоставлении отсрочки платежей по погашению дебиторской задолженности, но может возникнуть также в связи с операциями, затрагивающими и другие статьи бухгалтерского баланса.

Оценка кредитного риска учитывает концентрацию по отдельным контрагентам.

Основной кредитный риск Группы в географическом отношении приходится на казахстанские рынки.

Политика управления кредитными рисками Группы основывается на тщательной оценке кредитоспособности контрагентов и минимизации размеров дебиторской задолженности.

**Методы
управления
рисками**

Кредитный риск



Так как вследствие данной политики доля дебиторской задолженности в структуре активов Группы является небольшой, ее кредитный риск оценивается как крайне незначительный.

В нижеприведенной таблице представлены максимальные риски, которые несет Группа относительно финансовых активов, признанных в ее бухгалтерском балансе (см. также Примечание 20).

тыс. тенге

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года		На 31 декабря 2005 года	
	BV*	MR**	BV*	MR**	BV*	MR**
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	521.833	7.745	535.501	10.781	27.814	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	176.231	–	58.039	–	44.068	–
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	407.986	5.664
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	86.612	–	60.584	–	64.039	–
Деньги и их эквиваленты	70.295	–	183.759	–	9.780	–
Деньги, ограниченные в использовании	142.656	142.656	1.295	1.295	1.363	1.363
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52.698	52.698	117.244	117.244	42.397	42.397
ВСЕГО	1.050.325	203.099	956.422	129.320	597.447	49.424

* Балансовая стоимость.

** Максимальный риск.

В 2007 году на деньги и их эквиваленты приходится 4,89 % от всех активов Группы (в 2006 году – 17,45 %; в 2005 году – 1,42 %). Группа рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий.

В этом же периоде 9,93 % от всех активов Группы (в 2006 году – 0,12 %; в 2005 году – 0,20 %) представляют деньги, ограниченные в использовании. Группа рассматривает данные активы как подверженные 100%-ному кредитному риску.

Все имеющиеся финансовые активы Группы, представляющие в 2007 году 54,62 % от всех активов Группы (в 2006 году – 62,13 %; в 2005 году – 78,75 %), подвержены рыночному риску. Группа рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий. Максимальная подверженность кредитному риску имеется только в части начисленного вознаграждения по финансовым активам, сальдо которого на 31 декабря 2007 года составило 7.745 тыс. тенге или 0,54 % от всех активов Группы, на 31 декабря 2006 года – 10.781 тыс. тенге или 1,02 %, на 31 декабря 2005 года – 5.664 тыс. тенге или 0,82 %.



**Риск обесценения
долговых ценных
бумаг**

Отсрочка платежей по погашению дебиторской задолженности составила в 2007 году 3,67 % от всех активов Группы (в 2006 году – 11,14 %; в 2005 году – 6,14 %). Кредитный риск, связанный с данными суммами, оценен Группой как максимально высокий (100 %).

Принадлежащие Группе долговые ценные бумаги не были подвержены обесценению в течение 2007, 2006 и 2005 годов.

**Риск концентрации
активов
и обязательств**

Группа отслеживает риски концентрации своих активов и обязательств в разрезе стран (см. нижеприведенную таблицу) и отраслей.

Риски Группы, связанные с иностранной валютой, раскрыты в параграфе, который посвящен валютному риску, ниже.

тыс. тенге

	Казахстан	Страны СНГ	США	Страны Европейского Союза	ВСЕГО
На 31 декабря 2007 года					
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	512.819	9.014	–	–	521.833
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	176.231	–	–	–	176.231
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	86.612	–	–	–	86.612
Деньги и их эквиваленты	64.317	39	5.141	798	70.295
Деньги, ограниченные в использовании	50.025	–	92.631	–	142.656
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52.698	–	–	–	52.698
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу и текущие налоговые активы	46.751	–	–	–	46.751
Основные средства и нематериальные активы	179.170	–	–	–	179.170
ВСЕГО	1.168.623	9.053	97.772	798	1.276.246
Обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.072	–	–	–	3.072



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	Казахстан	Страны СНГ	США	Страны Европейского Союза	ВСЕГО
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	50.025	–	92.631	–	142.656
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	3.353	–	–	–	3.353
Краткосрочные оценочные обязательства	12.996	–	–	–	12.996
ВСЕГО	69.446	–	92.631		162.077
Чистая балансовая позиция	1.099.177	9.053	5.141	798	1.114.169
На 31 декабря 2006 года					
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	526.487	9.014	–	–	535.501
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	58.039	–	–	–	58.039
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	60.584	–	–	–	60.584
Деньги и их эквиваленты	179.935	48	3.126	650	183.759
Деньги, ограниченные в использовании	25	–	1.270	–	1.295
Торговая и прочая дебиторская задолженность	117.244	–	–	–	117.244
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу и текущие налоговые активы	2.246	–	–	–	2.246
Основные средства и нематериальные активы	88.793	–	–	–	88.793
ВСЕГО	1.033.353	9.062	4.396	650	1.047.461



АО "Казакстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	Казахстан	Страны СНГ	США	Страны Европейского Союза	ВСЕГО
Обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.867	–	–	–	2.867
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	25	–	1.270	–	1.295
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	8.247	–	–	–	8.247
Краткосрочные оценочные обязательства	5.592	–	–	–	5.592
ВСЕГО	16.731	–	1.270	–	18.001
Чистая балансовая позиция	1.016.622	9.062	3.126	650	1.029.460
На 31 декабря 2005 года					
Активы					
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18.800	9.014	–	–	27.814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44.068	–	–	–	44.068
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	407.986	–	–	–	407.986
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	64.039	–	–	–	64.039
Деньги и их эквиваленты	8.936	54	573	217	9.780
Деньги, ограниченные в использовании	25	–	1.338	–	1.363
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42.397	–	–	–	42.397
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу и текущие налоговые активы	6.161	–	–	–	6.161



О "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	Казахстан	Страны СНГ	США	Страны Европейского Союза	ВСЕГО
Основные средства и нематериальные активы	71.800	–	–	–	71.800
ВСЕГО	664.212	9.068	1.911	217	675.408
Обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.821	–	–	–	3.821
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	25	–	1.338	–	1.363
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	520	–	–	–	520
Краткосрочные оценочные обязательства	5.592	–	–	–	5.592
ВСЕГО	9.958	–	1.338	–	11.296
Чистая балансовая позиция	654.254	9.068	573	217	664.112

Все активы и обязательства Группы сконцентрированы в финансовом секторе экономики.

В течение 2007, 2006 и 2005 годов Группа не была подвержена какому-либо существенному риску, связанному с концентрацией ее клиентуры.

Риск ликвидности

При управлении риском ликвидности главная цель Группы состоит в том, чтобы обеспечивать возможность погашения всех своих обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Группа осуществляет контроль за риском недостатка денег с использованием долгосрочных прогнозов ожидаемых потоков денег от операционной деятельности. Внутренними документами Группы установлены процедуры по учету и контролю платежей.

В нижеприведенной таблице представлены финансовые обязательства Группы, сгруппированные по недисконтированным денежным потокам согласно договорным условиям. Если срок погашения какого-либо финансового обязательства мог быть определен достаточно гибко, в нижеприведенную таблицу включалась самая ранняя дата, в которую это обязательство могло бы быть погашено.

Сроки погашения обязательств, указанные в нижеприведенной таблице, являются договорными, а Группа оценивает вероятность их погашения как высокую.



О "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

тыс. тенге

	Балансовая стоимость	Оттоки денег, всего	За период менее одного месяца	С одного до трех месяцев
На 31 декабря 2007 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.072	3.072	–	3.072
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	142.656	142.656	142.656	–
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	3.353	3.353	–	3.353
ВСЕГО	149.081	149.081	142.656	6.425
На 31 декабря 2006 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.867	2.867	–	2.867
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	1.295	1.295	1.295	–
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	8.247	8.247	–	8.247
ВСЕГО	12.409	12.409	1.295	11.114
На 31 декабря 2005 года				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.821	3.821	–	3.821
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	1.363	1.363	1.363	–
Обязательства по налогам и платежам в бюджет и задолженность по корпоративному подоходному налогу	520	520	–	520
ВСЕГО	5.704	5.704	1.363	4.341



Рыночный риск

Группа несет незначительный рыночный риск в связи с тем, что Биржа является монополистом в Республике Казахстан в сфере продажи биржевых услуг и продуктов на финансовом рынке (хотя законодательство Республики Казахстан не запрещает создание и функционирование других организаторов торгов ценными бумагами и иными финансовыми инструментами).

Вместе с тем Группа придает особое значение мероприятиям, направленным на расширение числа потребителей ее услуг и продуктов (участников торгов, листинговых компаний), а также на расширение спектра ее услуг и продуктов.

Процентный риск

Процентный риск имеет отношение к риску убытков в результате колебаний в движении денег и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, происходящих в результате изменения рыночных процентных ставок.

Группа подвержена процентному риску в рамках операций с финансовыми активами. Кроме того, Группа подвержена процентному риску по причине несоответствий между датами переоценки активов и обязательств.

В нижеприведенной таблице представлены финансовые активы Группы, сгруппированные по концентрации процентного риска на дату их переоценки или погашения (в зависимости от того, что наступает ранее).

тыс. тенге

	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
На 31 декабря 2007 года						
Активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	998	19.491	18.024	445.649	2.112	27.814
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	–	–	–	–	–	–
Всего активов, за вычетом финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	–	–	–	–	–	922.546
ВСЕГО	998	19.491	18.024	445.649	2.112	950.360
Обязательства	–	–	–	–	–	235.453
Разница между активами и обязательствами	998	19.491	18.024	445.649	2.112	714.907



О "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, в % к общей сумме активов	0,07	1,36	1,25	31,02	0,15	-
На 31 декабря 2006 года						
Активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13.802	85.699	35.485	359.506	2.414	27.814
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	-	-	-
Всего активов, за вычетом финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	-	-	-	-	-	528.047
ВСЕГО	13.802	85.699	35.485	359.506	2.414	555.861
Обязательства	-	-	-	-	-	61.309
Разница между активами и обязательствами	13.802	85.699	35.485	359.506	2.414	494.552
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, в % к общей сумме активов	1,31	8,14	3,37	34,15	0,23	-
На 31 декабря 2005 года						
Активы						
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	27.814
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	75.093	153.877	2.682	-



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Более пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
Всего активов, за вычетом финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и удерживаемых до погашения	–	–	–	–	–	431.166
ВСЕГО	–	–	75.093	153.877	2.682	458.980
Обязательства	–	–	–	–	–	28.598
Разница между активами и обязательствами	–	–	75.093	153.877	2.682	430.382
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, в % к общей сумме активов	–	–	10,87	22,28	0,39	–

Валютный риск

Любой валютный риск, являющийся результатом коммерческих операций Группы, управляется в рамках ее торгового инвестиционного портфеля.

Прочий риск, связанный с изменениями обменных курсов, непрерывно отслеживается Группой, которая имеет в наличии соответствующую систему контроля.

В нижеприведенной таблице представлены денежные активы Группы в разрезе валют (по концентрации валютного риска).

тыс. тенге

	KZT	USD	EUR	RUB	GBP	ВСЕГО
На 31 декабря 2007 года						
Курсы обмена валют	X	120,30	177,17	4,92	240,14	X
Активы						
Деньги и их эквиваленты	62.610	6.636	393	207	449	70.295
Деньги, ограниченные в использовании	50.025	92.631	–	–	–	142.656
Финансовые активы	698.064	–	–	–	–	698.064
Торговая и прочая дебиторская задолженность	52.698	–	–	–	–	52.698
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	42.866	–	–	–	–	42.866

АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы,
закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов



	KZT	USD	EUR	RUB	GBP	ВСЕГО
Текущие налоговые активы	3.885	–	–	–	–	3.885
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	86.612	–	–	–	–	86.612
ВСЕГО	996.760	99.267	393	207	449	1.097.076
Обязательства						
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	50.025	92.631	–	–	–	142.656
Обязательства по налогам и платежам в бюджет, задолженность по корпоративному подоходному налогу	3.353	–	–	–	–	3.353
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.072	–	–	–	–	3.072
Краткосрочные оценочные обязательства	12.996	–	–	–	–	12.996
ВСЕГО	69.446	92.631	–	–	–	162.077
Чистая валютная балансовая позиция	927.314	6.636	393	207	449	934.999
На 31 декабря 2006 года						
Курсы обмена валют	X	127,00	167,12	4,82	249,01	X
Активы						
Деньги и их эквиваленты	172.363	10.657	223	48	468	183.759
Деньги, ограниченные в использовании	25	1.270	–	–	–	1.295
Финансовые активы	593.540	–	–	–	–	593.540
Торговая и прочая дебиторская задолженность	117.244	–	–	–	–	117.244
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	685	–	–	–	–	685
Текущие налоговые активы	1.561	–	–	–	–	1.561
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	60.584	–	–	–	–	60.584
ВСЕГО	946.002	11.927	223	48	468	958.668
Обязательства						



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	KZT	USD	EUR	RUB	GBP	ВСЕГО
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	25	1.270	–	–	–	1.295
Обязательства по налогам и платежам в бюджет, задолженность по корпоративному подоходному налогу	8.247	–	–	–	–	8.247
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.867	–	–	–	–	2.867
Краткосрочные оценочные обязательства	5.592	–	–	–	–	5.592
ВСЕГО	16.731	1.270	–	–	–	18.001
Чистая валютная балансовая позиция	929.271	10.657	223	48	468	940.667
На 31 декабря 2005 года						
Курсы обмена валют	X	133,77	158,54	4,65	231,01	X
Активы						
Деньги и их эквиваленты	8.089	1.381	256	54	–	9.780
Деньги, ограниченные в использовании	25	1.338	–	–	–	1.363
Финансовые активы	479.868	–	–	–	–	479.868
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42.397	–	–	–	–	42.397
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	4.945	–	–	–	–	4.945
Текущие налоговые активы	1.216	–	–	–	–	1.216
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	64.039	–	–	–	–	64.039
ВСЕГО	600.579	2.719	256	54	–	603.608
Обязательства						
Обязательства перед членами Биржи по деньгам, ограниченным в использовании	25	1.338	–	–	–	1.363



АО "Казахстанская фондовая биржа": консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2007, 2006 и 2005 годов

	KZT	USD	EUR	RUB	GBP	ВСЕГО
Обязательства по налогам и платежам в бюджет, задолженность по корпоративному подоходному налогу	520	-	-	-	-	520
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.821	-	-	-	-	3.821
Краткосрочные оценочные обязательства	5.592	-	-	-	-	5.592
ВСЕГО	9.958	1.338	-	-	-	11.296
Чистая валютная балансовая позиция	590.621	1.381	256	54	-	592.312

Расчетный риск

Биржа не подвержена значительным финансовым рискам, связанным с осуществлением расчетов по биржевым сделкам в связи с тем, что:

- расчеты по сделкам с ценными бумагами и операциям репо осуществляет АО "Центральный депозитарий ценных бумаг";
- расчеты по сделкам с иностранными валютами и срочными контрактами осуществляются Биржей на условии "поставка против платежа".

Рисками Биржи, возникающими при осуществлении расчетов по сделкам с иностранными валютами, являются:

- 1) риск неисполнения участником торгов своих нетто-обязательств перед Биржей, а именно:
 - незачисление или зачисление не в полном объеме суммы нетто-обязательства данного участника торгов в день осуществления расчетов на корреспондентский счет Биржи;
 - несоблюдение данным участником торгов реквизитов корреспондентского счета Биржи при осуществлении им платежа в пользу Биржи в оплату своего нетто-обязательства;
 - (если данный участник торгов осуществляет платежи в оплату своих нетто-обязательств в режиме срочной поставки продаваемой и/или оплаты покупаемой иностранной валюты) зачисление суммы нетто-обязательства данного участника торгов на корреспондентский счет Биржи в день осуществления расчетов, но позднее времени, установленного для такого зачисления;
- 2) риск неисполнения Биржей нетто-требований одних участников торгов по причине неисполнения другими участниками торгов их нетто-обязательств перед Биржей.

Неисполнение участником торгов нетто-обязательств перед Биржей по заключенным им сделкам с иностранными валютами является безусловным и достаточным основанием для неисполнения Биржей нетто-требований данного участника торгов.

В случае неисполнения одним из участников торгов нетто-обязательств по оплате приобретенной им иностранной валюты Национальный Банк Республики Казахстан имеет право покупки этой валюты по ценам заключенных сделок, покрывая таким образом риск неисполнения Биржей нетто-требований продавцов иностранной валюты в тенге.



В случае если участник торгов, осуществляющий платежи в оплату своих нетто-обязательств в иностранной валюте в режиме срочной поставки продаваемой иностранной валюты, по техническим причинам не может осуществить ее поставку на корреспондентский счет Биржи в установленные сроки, такой участник торгов, для того чтобы Биржа исполнила его нетто-требования, должен осуществить блокировку государственных ценных бумаг в пользу Биржи в объеме своих нетто-требований. В случае неисполнения данным участником торгов нетто-обязательств по поставке иностранной валюты Биржа осуществляет продажу заблокированных государственных ценных бумаг, а полученные деньги использует в целях принудительной ликвидации позиций данного участника торгов.

Операционный риск

Группа подвержена операционному риску, возникающему в связи с недостатками в информационных системах, внутренней системе контроля, а также в связи с неожиданными изменениями в применимом законодательстве, которые приводят к неожиданным финансовым и операционным убыткам.

Операционный риск, возникающий в связи с недостатками в информационных системах, минимизируется Биржей следующим образом:

- 1) риск потери текущих и архивных данных программного обеспечения "Автоматизированная торговая система" (далее – торговая система) минимизируется путем репликации этих данных на резервном торговом сервере в режиме реального времени, а также путем регулярного архивирования этих данных на долговременных носителях;
- 2) риск сбоя в работе аппаратного и/или программного обеспечения основного сервера торговой системы минимизируется тем, что Биржа поддерживает возможность оперативного запуска копии торговой системы на резервном торговом сервере;
- 3) риск сбоя в работе вспомогательных серверов, обеспечивающих доступ к биржевой информации (сервера сертификации, сервера бэк-офиса, сервера Интернет-сайта Биржи) минимизируется наличием соответствующих дублирующих серверов, а также регулярным резервированием критических данных, хранящихся на этих серверах;
- 4) риск сбоя в работе коммуникационного оборудования, обеспечивающего доступ участников биржевых торгов к торговой системе, минимизируется наличием соответствующих дублирующих аппаратных средств (маршрутизаторов);
- 5) риск несанкционированного доступа к торговой системе лиц, не обладающих достаточными полномочиями (риск враждебного выведения торговой системы из строя, захвата скрытых (секретных) данных, враждебной подмены данных в торговой системе) минимизируется тем, что Биржа применяет программные и аппаратные криптографические средства, позволяющие исключить несанкционированный доступ к торговой системе.

Операционный риск, возникающий в связи с недостатками во внутренней системе контроля, минимизируется Биржей тем, что:

- Биржа устанавливает в своих внутренних документах служебные обязанности и функции своего персонала;
- возможность принимать решения и диапазон ответственности каждого из членов Правления Биржи строго ограничены;



- Правление Биржи контролирует соблюдение правил и процедур, установленных для минимизации операционных рисков, и обеспечивает их надлежащее функционирование.

Операционный риск, возникающий в связи с неожиданными изменениями в применимом законодательстве, которые приводят к неожиданным финансовым и операционным убыткам, минимизируется Биржей путем ее активного участия в деятельности Ассоциации финансистов Казахстана и постоянного взаимодействия с органами государственного регулирования деятельности Биржи и финансового рынка.

Юридический риск

Деятельность Группы связана с юридическим риском – риском наступления события, которое может привести к отрицательным юридическим последствиям, определенным применимым законодательством.

Все документы Группы нормативного характера и ее исходящая корреспонденция по существенным вопросам подлежат обязательной проверке Юридическим отделом Биржи на предмет их соответствия законодательству Республики Казахстан и правовым интересам Группы.

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является соблюдение требований законодательства Республики Казахстан, а также обеспечение своей стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров Биржи. Группа управляет структурой капитала Биржи и изменяет ее в соответствии с изменениями законодательства Республики Казахстан и экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры своего капитала Биржа может размещать новые акции, выкупать собственные акции и продавать ранее выкупленные собственные акции, а также принимать решения о привлечении заемного капитала.

Президент



Главный бухгалтер

Джолдасбеков А.М.

Рябушкина Л.А.