Пояснительная записка
к консолидированной финансовой отчетности
Акционерного Общества «HOMEBROKER»
на 30 сентября 2010 года

I. Общие положения

Акционерное общество «HOMEBROKER» (далее по тексту - «Компания») было зарегистрировано в Республике Казахстан 22 августа 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

23 июля 2009 года, в связи с переименованием АО «Казкоммерц Инвест» на АО «HOMEBROKER» (далее по тексту - «Компания»), Компания прошла государственную перерегистрацию в Департаменте Юстиции города Алматы, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Свидетельство о государственной перерегистрации № 57516-1910-АО от 23.07.2009 г

Основная деятельность Компании и ее дочерних организаций (совместно именуемые - «Группа») в основном связана с профессиональным рынком ценных бумаг, включая предоставление услуг по управлению активами, консультационные услуги по корпоративному финансированию, в том числе брокерские и дилерские операции, организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых операций с ценными бумагами в качестве агента и от собственного имени и за собственный счет, а также с выдачей займов.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее по тексту АФН).

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на проведение банковских операций и осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.3.73/24/61, выданной АФН 02 сентября 2009 года.

На 30 сентября 2010 года Компания управляла следующими паевыми инвестиционными фондами (далее по тексту «ПИФ»):

- ЗПИФРИ «Фонд Корпоративный»;
- ЗПИФРИ «Казахстанская недвижимость;
- ЗПИФРИ «Оптимальный»;
- ЗПИФРИ «hb_Акции_БРИК»;
- ЗПИФРИ «hb_Акции_Казахстана»;
- ЗПИФРИ «hb_Акции_США и Европа»;
- ЗПИФРИ «hb_Инвестиционный рейтинг»;
- ЗПИФРИ «hb_Облигации Широкий рынок»;
- ЗПИФРИ «hb_Рациональные инвестиции 40/60»;
- ЗПИФРИ «hb_Рациональные инвестиции 60/40».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050000, Алматы, ул. Кабанбай Батыра 77 № чА.
Единственным акционером Компании является ТОО «Homefinance».

II. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту – «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании метода первоначальной стоимости, за исключением учета торговых ценных бумаг, ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи и производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа начисления и непрерывной деятельности и представлена в национальной валюте Республики Казахстан в тысячах тенге.

Дочерние организации, т.е. организации, более половины голосующих акций/долей, которых принадлежит Группе, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет иным образом, были включены в консолидированную финансовую отчетность. Консолидация дочерних организаций осуществлялась с момента передачи контроля над ними Группе. Все операции между компаниями Группы и нереализованный доход по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы были исключены. Нереализованные убытки также были исключены, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствовала о снижении стоимости переданного актива.

На 30 сентября 2010 года Группа являлась держателем паев с долей свыше 50 % следующих паевых инвестиционных фондов: ЗПИФРИ «Корпоративный» с долей 90,00%, ЗПИФРИ «Оптимальный» с долей 100,00%, ЗПИФРИ «hb_Инвестиционный рейтинг» с долей 100,00%, ЗПИФРИ «hb_Облигации Широкий рынок» с долей 100,00%, ЗПИФРИ «hb_Рациональные инвестиции 40/60» с долей 91,17%, ЗПИФРИ «hb_Рациональные инвестиции 60/40» с долей 89,35%,ЗПИФРИ «hb_Акции_США и Европа» с долей 100,00%,ЗПИФРИ «hb_Акции_Казахстан» с долей 67,79%, ЗПИФРИ «hb_Акции_Брик» с долей 100,00%.

Кроме этого, в Группу входят следующие дочерние организаций:

- ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА» с долей 100%, основной деятельностью которой является брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг;
- ТОО «Евразия Отель» с долей 95%, основной деятельностью которой является строительство сети гостиниц;
- Компания Essentail Guide Investment Limited (Китай) с долей 100%, основной деятельностью которой является строительство гостиниц в Китае;
- АО «Prime Real Estate» с долей 95%, основной деятельностью которой является операции с коммерческой недвижимостью;
- ТОО «Homecapital» с долей 99,87%, основной деятельностью которой является инвестиционная деятельность ;
- ТОО «Alatau Industrial Holding» с долей 90%, основной деятельностью которой является инвестиционная деятельность;
- ТОО «Hometrust» с долей 100%, основной деятельностью которой является инвестиционная деятельность;
- ТОО «Golden Compass Capital» с долей 65%, основной деятельностью которой является добыча и переработка полезных ископаемых.

Ш. Обзор существенных аспектов учетной политики

В соответствии с положениями МСФО 39, финансовые активы классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Справедливая стоимость инвестиций, торговля которыми осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Такие методики включают последние сделки на рынки, сравнение с аналогичными инструментами и анализ дисконтированных денежных потоков. На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива. Финансовые активы, классифицируются как предназначенные для продажи, если они приобретены с целью их продажи в ближайшем будущем.

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в будущем и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной ставки процента.

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой активы, классифицированные как имеющиеся для продажи или не включенные ни в одну из вышеназванных категорий.

Инвестиции в ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной организации, произошедшие после приобретения.

Запасы товарно-материальных ценностей учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа оценивает себестоимость товарно-материальных запасов по средневзвешенному методу.

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в бухгалтерском балансе. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных учреждениях или займов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой

продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной доходности.

Текущие расходы по подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отсроченному налогу рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Активы по отсроченному налогу отражаются лишь в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемый доход, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, на основании налоговых ставок, которые были введены в действие или фактически узаконены на отчетную дату.

Основные средства и нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Первоначальная стоимость включает стоимость приобретения, включая все затраты, понесенные в связи с приобретением актива.
Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	10
Компьютеры и офисное оборудование	2,5-4
Транспортные средства	5
Прочее	6
Земля	–

Кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является суммой денежных средств, ожидаемых к уплате для погашения данных обязательств.

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

Доходы признаются тогда, когда для Группа существует вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, и можно с надежной степенью уверенности оценить размер дохода. Доход от оказанных услуг признается на момент их оказания. Расходы по оказанным услугам признаются в том же периоде, когда признаются соответствующие им доходы.

В состав финансовых доходов включаются доходы в виде вознаграждения по инвестированным средствам. Доход в виде вознаграждения признается в момент его возникновения в составе прибыли и убытков за период в сумме, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Группа выплачивает пенсионные отчисления в размере 10% от заработной платы работников. Пенсионные выплаты удерживаются с заработной платы сотрудников и включаются в расходы по заработной плате в отчете о прибылях и убытках. У Группы нет каких-либо иных программ или обязательств в отношении пенсионных выплат своим работникам.

IV. Изменения произошедшие за отчетный период по активам и обязательствам

ДЕНЬГИ И ЭКВИВАЛЕНТЫ ДЕНЕГ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

(в тысячах тенге)

	30.09.2010	*31.12.2009*
Текущие счета в казахстанских банках - тенге.	250 470	106 199
Текущие счета в казахстанских банках - доллары США.		1 626
Текущие счета в Центральном депозитарии - тенге.	5 066	29 305
Текущие счета в казахстанских банках- GBP.		1 838
Наличность в кассе -тенге.	196	925
Текущие счета в "HSBC Банк Китай" - доллары США.	3070	843
Текущие счета в казахстанских банках - EUR.		281 396
Деньги на карт-счётах –тенге		2
	258 802	**422 134**

ТОРГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Торговые ценные бумаги включают:

(в тысячах тенге)

	30.09.2010	*31.12.2009*
Долевые ценные бумаги	6 094 978	6 127 864
Паи паевых инвестиционных фондов	3 018 749	1 767 916
Долговые ценные бумаги	1 642 624	2 025 190
Паи паевых индексных фондов		435 083
Депозитарные расписки		55 091
	10 756 351	**10 411 144**

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность включает следующее:

(в тысячах тенге)

	30.09.2010	*31.12.2009*
Предоплата за ценные бумаги	107 405	133 599
Комиссия к получению от клиентов	1 042	3 325
Прочая дебиторская задолженность	124 850	24 615
	233 297	**161 539**

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Долевые ценные бумаги (доли участия в УК)	65 109	65 109
Долевые ценные бумаги (акции)	5 975	5 976
	71 084	**71 085**

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Долгосрочные ценные бумаги		261 705
Минус – резерв на обесценение		(91 425)
		170 280

ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Ассоциированные организации	**Доля участия (%)**	**Страна**
ЗАО «Лидер Плюс »	49,06 %	Республика Кыргызтан
ТОО « Караганда Инвест Цемент »	50 %	Республика Казахстан

Изменения в инвестициях в ассоциированные организации представлены следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Инвестиции в ассоциированные компании на начало периода	910 923	938 605
Продажа акций		(53)
Доля в прибыли/убытке	(67 944)	(27 629)
Инвестиции в ассоциированные компании на конец периода	**842 979**	**910 923**

СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях отсутствуют.

ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

Займы клиентам включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Займы клиентам	22 162 532	19 688 504
Займы работникам	43 146	41 242
Общая сумма займов клиентам	**22 205 678**	**19 729 746**
Минус – резерв на обесценение	(7 380 324)	(6 669 588)
Всего займы клиентам	**14 825 354**	**13 060 158**

Займы были выданы на следующие сроки:

Сроки погашения	(в тысячах тенге) 30.09.2010	31.12.2009
До 1 года	92 225	639 781
От 1 до 3 лет	205 825	193 314
Свыше 3 лет	14 527 304	12 227 063
	14 825 354	**13 060 158**

Займы выдавались в Казахстане в следующих отраслях:

	(в тысячах тенге) 30.09.2010	31.12.2009
Строительство	20 755 693	18 186 645
Нефть и газ	705 012	773 744
Производство биопродуктов	612 720	660 110
Производство цемента	75 497	49 896
Физические лица	43 146	41 242
Услуги	13 610	18 109
Сельское хозяйство и переработка продуктов питания		-
	22 205 678	**19 729 746**

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства включают:

	(в тысячах тенге) 30.09.2010	31.12.2009
Земля	543 764	543 752
Здания и сооружения	177 362	194 775
Компьютеры и офисное оборудование	6 851	7 302
Транспортные средства	76 119	109 663
Незавершенное капитальное строительство	102 372	160 997
Прочие основные средства	11 672	13 373
	918 140	**1 029 862**

Износ и амортизация за девять месяцев 2010 года включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках в размере 56 952 тысяч тенге (30 сентября 2009: 54 906 тысяч тенге).

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает:

	(в тысячах тенге) 30.09.2010	31.12.2009
Кредиторская задолженность поставщикам	39 619	23 983
Задолженность по оплате труда	597	10
Прочая кредиторская задолженность	32 076	8 578
	72 292	**32 571**

ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие активы включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Прочие налоговые активы	30 496	23 923
Нематериальные активы	29 960	6 811
Расходы будущих периодов	4 595	641
Денежные средства, ограниченные к использованию	43	33 999
Товарно-материальные запасы	6 480	7 218
Предоплата за основные средства и нематериальные активы	1 185	21 924
Денежные средства на покупку ценных бумаг		32 468
Всего прочие активы	**72 759**	**126 984**

Прочие обязательства включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Предоплата за ценные бумаги	615 000	615 000
Денежные средства, ограниченные к использованию	43	33 999
Обязательства по текущим налогам	14 065	10 758
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	3 316	3 312
Прочие обязательства	291	687
Всего прочие обязательства	**632 715**	**663 756**

СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Средства кредитных учреждений включают:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***31.12.2009***
Займ в долларах США от Commerzbank АГ, филиал в Милане:		
Краткосрочная часть	69 594	1 806 367
Долгосрочная часть	1 829 823	
Прочие средства кредитных учереждений		1 089
Итого средства кредитных учреждений	**1 899 417**	**1 807 456**

	30.09.2010		***31.12.2009***	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Commerzbank АГ, филиал в Милане:	13,5%+6-месячный ЛИБОР	Июнь, декабрь 2013г.	3%+6-месячный ЛИБОР	Декабрь 2010г.

28 июня 2010г. подписано соглашение об изменении сроков погашения и процентной ставки по кредитному соглашению от 21 декабря 2005года между АО «Homebroker» и Commerzbank AG . В соответствии с новым соглашением погашение основного долга перенесено на 2013 год.
На 30 сентября 2010 года непогашенный остаток займа составляет 12 972 тыс. долларов США,

(эквивалентно 1 914 219 тыс.тенге). На 30 сентября 2010 года балансовый остаток займа составляет 12 871 тыс.долларов США (эквивалентно 1 899 417 тыс. тенге). Вознаграждение по данному займу подлежат выплате каждые полгода. Займ полностью обеспечен гарантией АО «Казкоммерцбанк».

ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

(в тысячах тенге)

	30.09.2010	*31.12.2009*
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 965 700	2 965 700
Вознаграждение к уплате	22 737	74 472
Минус – неамортизированный дисконт	(8 183)	(85 030)
Выпущенные долговые ценные бумаги	**2 980 254**	**2 955 142**

На 30 сентября 2010 года выпущенные долговые ценные бумаги имеют номинальную стоимость 1 тенге со сроком погашения 7 сентября 2015 года, купонная ставка является плавающей и рассчитывается как индекс потребительских цен плюс 3%.При этом максимальное значение купонного вознаграждения -16% годовых ,минимальное значение купонного вознаграждения – 12%годовых (2009г.:ставка купонного вознаграждения - 8%). Долговые ценные бумаги включены в листинг на Казахстанской Фондовой Бирже.

V. Изменения, произошедшие за отчетный период по собственному капиталу

На 30 сентября 2010 года количество выпущенных и оплаченных простых акций составляло 325 310 штук (31 декабря 2009: 325 310). За 9 месяцев 2010 года Группа не объявляла и не выплачивала дивидендов.

Из размещенных простых акций:

- Простые акции в количестве 315 000 штук имеют номинальную стоимость 1 тысячу тенге;

- Простые акции в количестве 10 310 штук не имеют номинальной стоимости в соответствии с казахстанским законодательством.

Все простые акции имеют равные права. Балансовая стоимость 1 простой акции 70 550 тенге.

VI. Изменения, произошедшие за отчетный период финансово-хозяйственной деятельности

Группа завершила 9 месяцев 2010 года с положительным финансовым результатом, получив доход в сумме 66 775 тысяч тенге.

Наибольший рост доходов наблюдается по статье доходы в виде вознаграждений, что связано с начислением доходов по вознаграждениям по выданным займам.

Кроме этого, наиболее крупными статьями прироста доходов являются:

- Доходы от переоценки торговых ценных бумаг;
- Процентные доходы по ценным бумагам.

Касательно расходной части, наибольший рост расходов показали следующие статьи:

- Общие административные расходы;
- Процентные расходы ;
- Расходы по производным финансовым активам ;
- Расходы по созданию провизий по выданным займам.

РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	(в тысячах тенге)	
	30.09.2010	***30.09.2009***
Заработная плата	(325 744)	(304 497)
Расходы на социальные отчисления	(30 251)	(30 344)
Всего расходы на персонал	**(355 995)**	**(334 841)**
Аренда	(59 311)	(101 654)
Ремонтные и хозяйственные расходы	(30 918)	(38 638)
Профессиональные услуги	(30 286)	(32 281)
Налоги за исключением подоходного налога	(27 145)	(5 171)
Услуги связи	(26 899)	(32 450)
Рекламные услуги	(11 051)	(11 155)
НДС, не применимый для зачета	(5 881)	(30 884)
Командировочные расходы	(5 224)	(9 059)
Страхование	(2 412)	(2 959)
Спонсорство	(1000)	-
Юридические услуги	(818)	(1 566)
Охранные услуги	(450)	(474)
Членские взносы	(410)	(384)
Плата за подписку	(367)	(133)
Штрафы и пени	(358)	(1 356)
Обучение	(298)	(680)
Представительские расходы	(2)	(1 913)
Консультационные услуги		(111 392)
Прочее	(23 107)	(37 317))
Всего прочие операционные расходы	**(225 937)**	**(419 467))**

СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

К моменту составления финансовой отчетности у Группы не происходило событий, требующих корректировки финансовой отчетности или раскрытия в пояснительной записке.

Председатель Правления _____ **Даутов А.Л.**

Главный бухгалтер _____ **Мурзабеков С.Б.**