

2008 жылдың «10» желтоқсанында
«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ
Басқармасының
шешімімен
«БЕКІТІЛДІ»

**«Жетісу» зейнетақы активтерімен инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымы»
акционерлік қоғамының
АКЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫНЫҢ
ПРОСПЕКТІ**

Уәкілетті органның жарияланған акциялардың шығарылымын мемлекеттік тіркеуі инвесторларға проспектіде сипатталған акцияларды сатып алуға қатысты қандай да болмасын ұсыныстамалар беруді білдірмейді. Жарияланған акциялар шығарылымының проспектіні мемлекеттік тіркеуге алған уәкілетті орган осы құжаттағы ақпараттың растығы үшін жауапкершілік көтермейді. Акциялар шығарылымының проспекті Қазақстан Республикасы заңнамасының талаптарына сәйкес келуі жағынан ғана қаралды. Акционерлік қоғамның лауазымды тұлғалары осы проспектідегі ақпараттың шынайылығы үшін жауап береді және онда берілген барлық ақпараттың шынайы және қоғам мен орналастырылған акцияларға қатысты инвесторларды жаңылысуға әкеп соқпайтын болып табылатындығын растайды.

МАЗМҰНЫ:

- 1. АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМ ТУРАЛЫ ЖАЛПЫ МӘЛІМЕТТЕР**
- 2. ҚОҒАМНЫҢ ОРГАНДАРЫ ЖӘНЕ ҚҰРЫЛТАЙШЫЛАРЫ (АКЦИОНЕРЛЕРІ)**
- 3. АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМ ҚЫЗМЕТІНІҢ СИПАТТАМАСЫ**
- 4. ҚОҒАМНЫҢ ҚАРЖЫ ЖАҒДАЙЫ**
- 5. ҚАРЖЫ ҰЙЫМДАРЫНЫҢ ҚАРЖЫ ЖАҒДАЙЫ**
- 6. БАҒАЛЫ ҚАҒАЗ ШЫҒАРЫЛЫМДАРЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР**
- 7. ЖАРИЯЛАНҒАН АКЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР**
- 8. ҚОСЫМША ЕРЕЖЕЛЕР**

№1 ҚОСЫМША - «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ Акцияларды сатып алғанда олардың құнын айқындау әдістемесі

№2 ҚОСЫМША – 2006 жылғы қаржы есебі

№3 ҚОСЫМША – 2007 жылғы қаржы есебі

№4 ҚОСЫМША – 2008 жылғы 3 тоқсандағы жағдай бойынша қаржы есебі

№5 ҚОСЫМША – 2008 жылғы 01 қазандағы жағдай бойынша акционерлік қоғамның аффилиирленген тұлғалары туралы мәліметтер

1. АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМ ТУРАЛЫ ЖАЛПЫ МӘЛІМЕТТЕР

1.	Акционерлік қоғамның толық атауы	«Жетісу» зейнетақы активтерімен инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымы» акционерлік қоғамы; Акционерное общество «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетісу».
	Акционерлік қоғамның қысқартылған атауы	«Жетісу «ЗАИБЖАҰ» АҚ; АО «ООИУПА «Жетісу».
	Акционерлік қоғамның алдыңғы толық атауы	«Жетісу» зейнетақы активтерін басқару жөніндегі компаниясы» жабық акционерлік қоғамы;
	Акционерлік қоғамның алдыңғы қысқартылған атауы	«Жетісу» ЗАБК» ЖАҚ;
	Атауы өзгерген күн	2003жылғы 05 желтоқсан
2.	Акционерлік қоғамды мемлекеттік тіркеу/қайта тіркеу туралы мәліметтер	Занды тұлғаны мемлекеттік қайта тіркеу туралы куәлік – 05.12.2003ж. № 59606-1910–АҚ Алматы қ., Алматы қ. Әділет департаменті Алғаш тіркелген күн – 1998 жылғы 05 наурыз
4.	Салық төлеушінің тіркеу нөмірі	СТТН 600700166319
5.	Акционерлік қоғамның орналасқан жері, байланыс телефондарының және факсінің нөмірі, электронды поштасы туралы ақпарат	Қазақстан Республикасы, Алматы қ., 050008, Алмалы ауданы, Абай д-лы, 115»а»; т.: 8 (727) 2-590-500, ф.: 8 (727) 2-69-43-47; ZhBekbossynova@zhetysu.kz
6.	Акционерлік қоғамның банктік деректемелері	СТТН 600700166319 ЖИК 002467936 БИК 190501724 «Казкоммерцбанк» АҚ Алматы филиалы
7.	Акционерлік қоғамның қызмет түрлері	Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару бойынша қызмет атқару, Қазақстан Республикасының заңнамасымен қарастырылған тәртіпте меншікті активтерді инвестициялау

8. Акционерлік қоғамға немесе онымен шығарылған бағалы қағаздарға халықаралық рейтингтік агенттіктермен және (немесе) Қазақстан Республикасының рейтингтік агенттіктермен берілген рейтингтердің болуы туралы мәліметтер – жоқ.

Қаржы агенттігі мәртебесін беру туралы мәліметтер – жоқ.

Акционерлік қоғамның барлық филиалдарының және өкілдіктерінің атаулары, тіркелген мерзімдері, орналасқан жерлері және пошталық мекенжайлары: филиалдары мен өкілдіктері жоқ.

10. 2005-2007ж. акционерлік қоғамның қаржы есебінің аудитін жүзеге асырған аудиторлық ұйым - «Делойт» ЖШС/»Deloitte».LLP (Нурлан Бекенов - «Делойт» ЖШС Бас директоры). Кәсіби ұйымдағы мүшелік: ҚР Аудиторлар палатасы.

Кәсіби емес ұйымдағы мүшелік: ҚР Америка Сауда палатасы.

11. Корпоративтік басқару кодексі - жоқ.

2. ҚОҒАМНЫҢ ОРГАНДАРЫ ЖӘНЕ ҚҰРЫЛТАЙШЫЛАРЫ (АКЦИОНЕРЛЕРІ)

12. Акционерлік қоғамның директорлар кеңесі

1) Аты-жөні, туылған жылы	2) Соңғы 3 жылда атқарған және қазіргі кезде атқарып жүрген қызметтері, хронологиялық тәртіпте, соның ішінде қосарлас қызметі			3) Директорлар кеңесінің мүшелеріне тиесілі акциялардың акционерлік қоғам орналастырған акциялардың жалпы санына пайыздық қатынасы	4) Директорлар кеңесінің мүшелеріне тиесілі акциялардың жалпы санына пайыздық қатынасы
	Жұмыс кезеңі	Жұмыс орны	Лауазымы		
Директорлар кеңесінің мүшесі - тәуелсіз директор Бектанов Кайрат Карибаевич 03.07.1969 ж.т.	26.11.2007ж. - қазіргі уақыт	«Әлем» басқарушы компаниясы» АҚ «Әлем» инвестициялық компаниясы» АҚ	Директорлар кеңесінің төрағасы	жоқ	жоқ
	09.09.2002ж. - 29.12.2007ж.	«ТұранӘлем Секьюритис» «ТұранӘлем Банкі» АҚ еншілес ұйымы» АҚ	Басқарма төрағасы		
		«ТұранӘлем Секьюритис» АҚ	Директор		
		«ТұранӘлем Секьюритис» ЖШС	Атқарушы директор		
Директорлар кеңесінің мүшесі Ахметов Айдар Болатович 02.07.1968 ж.т.	1998ж. - қазіргі уақыт	«Казкоммерцбанк» АҚ	Басқарушы Директор	жоқ	жоқ
Директорлар кеңесінің мүшесі Ибатуллина Эльмира Павловна 31.05.1974 ж.т.	2005 – қазіргі уақыт	«Астана-финанс» АҚ	Басқарма төрағасының орынбасары	жоқ	жоқ
	2003-2004 ж.	АО «Астана-финанс»	Заң бөлімінің басшысы		

Директорлар кеңесінің мүшесі – Савчук Александр Викторович 03.06.1969 ж.т.	05.2005ж. қазіргі уақыт.	«Астана-финанс» АҚ	«Астана-финанс» АҚ Басқарма төрағасы, Астана қ.	жоқ	жоқ
	01.2000-05.2005ж.ж.	«Астана-финанс» АҚ	Басқарма төрағасының орынбасары, Астана қ.		
Директорлар кеңесінің мүшесі – тәуелсіз директор Аханов Серик Ахметжанович 30.10.1951 ж.т.	04.2004ж. қазіргі уақыт	«Қазақстан қаржыгерлер қауымдастығы» ЗТБ	Кеңес төрағасы	жоқ	жоқ
	06.2001-04.2004ж.	«Казкоммерцбанк» АҚ	Басқарма төрағасының кеңесшісі		
Директорлар кеңесінің мүшесі - Барсуков Александр Владимирович 03.07.1971 ж.т.	2005ж. - қазіргі уақыт	«Казкоммерцбанк» АҚ	Басқарушы директор	жоқ	жоқ
	1995-2002ж.	«Қазақтелеком» АҚ	Президенттің кеңесшісі		

Алдыңғы екі жыл ішінде Директорлар кеңесінің құрамында болған өзгеріс және аталған өзгерістердің болу себептері

Местоев А.Я., Шкловский А., Бекшенов Н.Х., Старкова Н.Б. 23.03.2005ж. акционерлердің жалпы жиналысының шешімімен Директорлар кеңесінің мүшелері болып сайланды.

05.12.2006ж. акционерлердің жалпы жиналысының шешімімен Директорлар кеңесінің мүшелері Местоев А.Я., Шкловский А., Старкова Н.Б. өкілеттіктері тоқтатылып, Исламов К.К., Жаксыбек Д.А., Жусупова Н.А. Директорлар кеңесінің мүшелері болып сайланды.

16.05.2007ж. акционерлердің жалпы жиналысының шешімімен Директорлар кеңесінің мүшелері Жусупова Н.А., Бекшенов Н.Х., Исламов К.К., Жаксыбек Д.А. өкілеттіктері тоқтатылып, Барсуков А.В., Ахметов А.Б., Аханов С.А., Бектанов К.К., Савчук А.В., Ибатуллина Э.П. Директорлар кеңесінің мүшелері болып сайланды.

12-1. Қоғамның директорлар кеңесінің комитеттері – жоқ.

13. Акционерлік қоғамның алқалық атқарушы органы

1) Аты-жөні, туылған жылы	2) Соңғы 3 жылда атқарған және қазіргі кезде атқарып жүрген қызметтері, хронологиялық тәртіпте, соның ішінде қосарлас қызметі				3) Басқарма мүшелеріне тиесілі акциялардың акционерлік қоғам орналастырған акциялардың жалпы санына пайыздық қатынасы
	Жұмыс кезеңі	Жұмыс орны	Лауазымы	Өкілеттіктері	
Басқарма төрағасы Асылбеков Олжас Умурзакович 26.05.1967 ж.т.	16.05.2007ж. - қазіргі уақыт	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ	Басқарма төрағасы	Акционерлердің жалпы жиналысы мен директорлар кеңесінің	жоқ
	05.09.2005-16.05.2007	«Казкоммерц Инвест» АҚ	Вице-Президент, Басқарма		

			төрағасының орынбасары	шешімдерінің орындалуын ұйымдастырады, Акционерлердің жалпы жиналысының, Қордың директорлар кеңесінің, басқарманың айрықша құзыретіне жатпайтын міндеттерді орындау үшін қажетті Қордың ағымдағы қызметіне қатысты қалған барлық мәселелер бойынша шешімдер қабылдайды.	
	21.11.2006-16.05.2007	«Казкоммерц Инвест РФЦА» ЖШС	Директор, қосарлас қызметі		
Басқарма төрағасының орынбасары Карягин Андрей Валерьевич 10.05.1967 ж.т.	16.05.2007ж. қазіргі уақыт	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ	Басқарма төрағасының орынбасары	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ бөлімшелерінің жұмысына бақылау жасайды, жүйелейді	жоқ
	18.04.05–12.01.07.	«Казахстанские коммунальные системы» АҚ	Вице-Президент		
Басқарма мүшесі Ухова Жанна Даулетбековна 21.10.1973ж.	12.11.2001-24.04.2007	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ	Қаржы операциялары н есепке алу департаменті директорының орынбасары	Қаржы операциялары н есепке алу бөлімінің жұмысына бақылау жасайды, жүйелейді.	жоқ
	24.04.2007-17.08.2007	«Казкоммерц Инвест» АҚ	Есепке алу және есеп беру департаментінің Активтерді басқару қызметіне ілеспе қызмет көрсету бөлімінің (Бэк-офис ДУА) басшысы		
	20.08.2007-қазіргі уақыт	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ	Қаржы операциялары н есепке алу бөлімінің басшысы		

14. Соңғы қаржы жылы ішінде қоғамның осы проспектінің 12 және 13-тармақтарында аталған тұлғаларға төленген сыйақы мен еңбекақының жалпы сомасы, берілген жеңілдіктер 72 600 000 (Жетпіс екі миллион алты жүз мың) теңге.

15. Акционерлік қоғамның ұйымдық құрылымы

1) Акционерлік қоғамның құрылымдық бөлімшелері:

- Ішкі аудит қызметі;
- Активтерді басқару жөніндегі бөлім;
- Қаржы талдау бөлімі;
- Тәуекелдерді басқару бөлімі;
- Нормативтер мен есеп беру бөлімі;
- Қаржы операцияларын есепке алу бөлімі;
- Брокерлік және дилерлік қызмет бөлімі;
- Бухгалтерлік есеп бөлімі;
- Заң бөлімі;
- Клиенттермен жұмыс істеу бөлімі;
- Қызметкерлермен жұмыс істеу бөлімі;
- Ақпараттық технологиялар бөлімі;
- Канцелярия;
- Әкімшілік-шаруашылық бөлімі.

2) Акционерлік қоғам қызметкерлерінің жұмыскерлерінің жалпы саны: 33 (отыз үш) қызметкер.

3) Акционерлік қоғамның акцияларына ие акционерлік қоғам қызметкерлерінің жалпы саны және орналастырылған акциялардың жалпы санындағы олардың жиынтық үлесі, пайызбен – жоқ.

4) Акционерлік қоғам бөлімшелерінің басшылары туралы мәліметтер:

Аты-жөні, болса, әкесінің аты	Туылған жылы	Басқаратын бөлімше
Цой Екатерина Васильевна	12.12.1967 ж.т.	Ішкі аудит қызметі
Маенлаева Индира Якубовна	29.01.1981 ж.т.	Активтерді басқару жөніндегі бөлім
Жунибекова Айзада Телжановна	29.03.1980 ж.т.	Қаржы талдау бөлімі
Бердюгин Александр Анатольевич	04.05.1981 ж.т.	Тәуекелдерді басқару бөлімі
Ухова Жанна Даулнтбековна	21.10.1973 ж.т.	Қаржы операцияларын есепке алу бөлімі
Мун Игорь Леонидович	01.09.1978 ж.т.	Брокерлік және дилерлік қызмет бөлімі
Онгарбекова Елизавета Дмитриевна	05.01.1957 ж.т.	Бухгалтерлік есеп бөлімі
Искакова Гулче Бекмурзаевна	31.03.1965 ж.т.	Заң бөлімі
Ефименко Владимир Александрович	28.04.1982 ж.т.	Ақпараттық технологиялар бөлімі
Бекбосынова Жулдыз Алтаевна	12.09.1987 ж.т.	Канцелярия

5) Филиалдары мен өкілдіктерінің басшылары туралы мәліметтер (аты-жөні, болса, әкесінің аты, туылған жылы): жоқ.

16. Акционерлік қоғамның құрылтайшылары (акционерлері)

№ р/б	Қоғамның орналастырылған акцияларының он және одан да көп пайызына ие акционер (атауы)	Акционерлерге тиесілі акциялардың қоғам орналастырған акциялардың жалпы санына пайыздық қатынасы	Орналасқан жері
1.	«Казкоммерцбанк» АҚ	50 %	Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Гагарин д-лы, 135 «Ж»

2.	«ММА Holding» ЖШС	50 %	Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы, Төле би к-сі, 55-үй
----	-------------------	------	---

17. Акционерлік қоғам ірі акционер емес - басқа ұйымдардың орналастырылған акциялардың (жарғылық капиталындағы үлестердің) он және одан да көп пайызына ие емес.

18. Акционерлік қоғам «Казкоммерцбанк» АҚ банктік тобына қатысады. «Казкоммерцбанк» АҚ «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ орналастырылған акцияларының 50 % тиесілі. «Казкоммерцбанк» АҚ орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050060, Алматы қ., Гагарин д-лы, 135»ж». Акционерлік қоғам Қазақстан қаржыгерлер қауымдастығының мүшесі болып табылады. Қазақстан қаржыгерлер қауымдастығының орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қ., Әйтеке би к-сі, 67.

19. Акционерлік қоғамның басқа аффилиирленген тұлғалары туралы мәліметтер 2008 жылғы 01 қазандағы жағдай бойынша аффилиирленген тұлғалардың тізімі осы Акциялар шығарылымы проспектінің Қосымшасында ұсынылған.

20. Қоғамның аффилиирленген тұлғаларымен жасаған мәмілелері

№ р / б	Шарттың атауы	Шарт тарапы болып табылатын заңды тұлғаның атауы және/немесе жеке тұлғаның аты-жөні, болса, әкесінің аты	Шарт жасалған күн	Шарттың мәні	Шарт сомасы
1.	2007 жылғы 01 наурыздағы Жинақтаушы зейнетақы қорының зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруға шарт	«ҰларҮміт» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	2007 жылғы 01 наурыз	Зейнетақы активтерін инвестициялық басқару	
2.	«Қазақстан қор биржасы» АҚ акцияларды сатып алу-сату туралы шарт	«Астана – Финанс» АҚ	2007 жылғы 26 тамыз	«Қазақстан қор биржасы» АҚ 1 акциясы	366 710 (үш жүз алпыс алты мың жеті жүз он) теңге
3.	Жайды жалға беру-алу шарты	«ҰларҮміт» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	2008 жылғы 13 маусым	Жайдың ауданы - 240,3 шаршы метр	1 027 282,5 (бір миллион жиырма жеті мың екі жүз сексен екі) теңге бес тиын
4.	Меншікті капиталдың жиынтықты жеткіліктілік коэффициентін сақтау туралы шарт	«ҰларҮміт» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ	2008 жылғы 18 маусым	Меншікті капиталдың жиынтықты жеткіліктілік коэффициентін сақтау	

3. АКЦИОНЕРЛІК ҚОҒАМ ҚЫЗМЕТІНІҢ СИПАТТАМАСЫ

21. «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ бар мемлекеттік лицензияларына сәйкес негізгі қызмет түрлері – зейнетақы активтерін басқару жөніндегі қызмет, клиенттердің шоттарын жүргізу құқығынсыз бағалы қағаздар рыногында брокерлік-дилерлік қызмет атқару, инвестициялық портфельді басқару жөніндегі қызмет атқару.

Акционерлік қоғамның бәсекелестері болып табылатын ұйымдар туралы мәліметтер:

«НефтеГаз - Дем» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ

Басқарма төрағасы	Амиржанов Нурлан Какенович
Директорлар кеңесі	Бижанов А.К. (ДК төрағасы), Амиржанов Н.К., Байсырымов Б.Т., Ботпаев А.А., Мамырбаев А.А., Ташенова Ж.М. (тәуелсіз директор), Махметов Г.А. (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Кусаинова Л.И.
Лицензия	№ 0311200333, 26.02.2008ж.
Мекенжайы	030000, Ақтөбе облысы, Ақтөбе қ., Әйтеке би к-сі, 58
Телефон	8 (7132) 21-31-56; 21-02-95, Алматы қ. филиал: тел.: 8 (727) 246-56-29; 246-44-34
Факс	8 (7132) 21-10-95
e-mail	ngdem@nursat.kz, info@ngdem.kz

«Қазақстан Халық Банкінің жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, «Қазақстан Халық Банкі» АҚ еншілес ұйымы

Басқарма төрайымы	Арстанбекова Камиля Валерьевна
Директорлар кеңесі	Мамин Аскар Узакпаевич (Төраға), Марченко Григорий Александрович, Арстанбекова Камиля Валерьевна, Карабаев Даурен Сапаралиевич, Шманов Нуртас Нурибекович; тәуелсіз директорлар - Абдильманова Ш.Р., Арстанбаева С.С.
Басқарма мүшелері	Галиева Дина Төлегеновна, Алимухамбетов Н.Е., Елеуова А.Т., Орынбаев К.Б., Нургалиева Р.С., Ботанбекова К.А., Кичигина К.Т., Исабаева Гайни Абдикаимовна
Лицензия	№ 0411200299, 18.09.07ж.
Мекенжайы	050000, Алматы қ., Желтоқсан к-сі, 96/98
Телефон	8 (727) 239-70-71
Факс	8 (727) 273-01-92
e-mail	npfmbk00@halykbank.kz

«Еуразиялық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ («Еуразиялық банк» АҚ еншілес ұйымы)

Басқарма төрайымы	Медведева Татьяна Леонидовна
Директорлар	Уманов Борис Григорьевич (ДК төрағасы), Медведева Татьяна

кеңесі	Леонидовна, Деграф Татьяна Олеговна (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Калиева Ксения Станиславовна
Лицензия	№ 0412200396, 22.09.2008ж.
Мекенжайы	050057, Алматы қ., Тимирязев к-сі, 42, № 21 павильон
Телефон	8 (727) 266-93-13
Факс	8 (727) 266-93-12
e-mail	pfsenim@mail.kz

«МЖЗҚ» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ

Басқарма төрағасы	Секенов Алғазы Серғазиевич
Директорлар кеңесі	Сартбаев Медет Максұтович (ДК төрағасы), Секенов Алғазы Серғазиевич, Рахметов Нурлан Кусаинович, Аханов Серик Ахметжанович (тәуелсіз директор), Кудышев Мурат Тишбекович (тәуелсіз директор), Куусвек Андре Андович (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Абуов Берик Сағимбаевич, Бурабаев Ерлан Омурзакович
Лицензия	№0412200206, 10.03.2005ж.
Мекенжайы	050008, Алматы қ., Әуезов к-сі, 82
Телефон	8 (727) 242-90-77, 242-76-24, 250-83-90
Факс	8 (727) 250-91-35
e-mail	gnpf@gnpf.kz
web-сайт	www.gnpf.kz

«GRANTUM Asset Management» зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымы» АҚ («Қазкоммерцбанк» АҚ еншілес ұйымы)

Басқарма төрағасы	Токтамысов Аргын Азербайжанович
Директорлар кеңесі	Ахметов Айдар Булатович (Директорлар кеңесінің төрағасы), Бикенов Талғат Маратович (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	
Лицензия	№0411200249, 26.06.2006ж.
Мекенжайы	050022, Алматы қ., Мақатаев к-сі, 117
Телефон	8 (727) 244-57-44 (ішкі 225-231)
Факс	8 (727) 340-50-24

«RESMI Asset Management» зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымы» АҚ (бұрынғы атауы - «Premier Asset Management» ЗАИБЖАҰ» АҚ)

Басқарма төрағасы	Долгиев Марат Макарбекович
Директорлар	Оспанов Айдар Идрисович (ДК төрағасы), Долгиев Марат

кеңесі	Макарбекович, Амиржанов Нурлан Какенович (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Конкашева Индира Рахатовна, Третельников Андрей Викторович
Лицензия	№0412200370, 12.08.2008ж.
Мекенжайы	050057, М. Өзтүрік к-сі, 7(заң.)/050040, Алматы қ., Өл-Фараби д-лы, 110Е (нақты)
Телефон	8 (727) 266-70-71
Факс	8 (727) 266-74-00
e-mail	office@kupa.resmi.kz

«Нұр-Траст» зейнетақы активтерін инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйымы» АҚ, «Нұрбанк» АҚ еншілес ұйымы

Басқарма төрағасы	Сейлханов Бауржан Адилбекович
Директорлар кеңесі	Нурскенов Данияр Жунусбекович (ДК төрағасы), Сейлханов Бауржан Адилбекович, Мусинов Роллан Даниялович (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Алпысов К.К.
Лицензия	№0412200362, 21.07.2008ж.
Мекенжайы	Алматы қ., Достық д-лы, 117/6
Телефон	8 (727) 250-67-82, 295-26-98, 295-26-25
Факс	8 (727) 250-67-04
e-mail	Tchekparbaev@nurbank.kz

«Отан» ашық жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ («АТФ Банк» АҚ еншілес ұйымы)

Басқарма төрағасы	Бояубаев Аскар Шахмуратович
Директорлар кеңесі	Сеитова Мухаббат Болатовна (Төрайым), Лазарев Андрей Павлович (тәуелсіз директор), Калимова Алия Толюгеновна
Басқарма мүшелері	Жумабеков Даниар Кенжебаевич, Соболева Ирина Юрьевна, Сатова Нельчай Ушкempiровна, Ревенцова Ольга Петровна
Лицензия	№0412200354, 04.07.2008ж.
Мекенжайы	Алматы қ., Манас к-сі, Жандосов к-сі, 34А/8А
Телефон	8 (727) 250-30-40
Факс	8 (727) 250-13-75
e-mail	info@pf-otan.kz

«АМАНАТ ҚАЗАҚСТАН» жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ (бұрынғы атауы – «Д.А.Қонаев ат. АЖЗҚ» АҚ)

Басқарма төрағасы	Амирханов Аскар Сайдашевич
Директорлар кеңесі	Артамбаева Гульнара Джумагалиевна (ДК төрайымы), Прихожан Дмитрий Анатольевич, Гордиенко Любовь Валентиновна (тәуелсіз

	директор)
Басқарма мүшелері	м.а. Дуйсанбаев Александр Тажибекович, м.а.Тайболдин Жасулан Олжабекович
Лицензия	№0411200389, 21.08.2008ж.
Мекенжайы	050010, Алматы қ., Бөгенбай батыр к-сі, 80
Телефон	8 (727) 291-60-27, 291-54-87, 291-15-73, 291-17-09
Факс	8 (727) 291-66-27
e-mail	info@kpf.kz

«БТА Қазақстан жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ, «ТұранӘлем Банкі» АҚ еншілес ұйымы

Басқарма төрайымы	Баекенова Индира Булатовна
Директорлар кеңесі	Есенбаев Малик Тулеубекович (ДК төрағасы), Алисултанов Алмат Дарибаевич (тәуелсіз директор), Мухамедшин Ринат Кашифович (тәуелсіз директор), Солодченко Роман Владимирович, Жаримбетов Жаксылык Дайрабаевич, Рамазанов Асылмурат Сейдрахимович
Басқарма мүшелері	Асильбеков Алмас Булатович, Савутов Тийипжан Максумович
Лицензия	№0411200314, 11.01.2008ж.
Мекенжайы	050040, Алматы қ., Жандосов к-сі, 2
Телефон	8 (727) 266-33-00
Факс	8 (727) 266-33-00, ішкі 114
e-mail	info@pfbta.kz

«Қазақмыс жинақтаушы зейнетақы қоры» АҚ

Басқарма төрайымы	м.а. Жиёмбекова Дина Амангельдиевна
Директорлар кеңесі	Фишман Оксана Леонидовна (ДК төрайымы), Абылканов Толеукул, Ниязов Бахт Булатович (тәуелсіз директор), Бенджамин (Комова) Екатерина Юрьевна
Басқарма мүшелері	Аликеев Алмаз Сейфутдинович, Чудопал Людмила Борисовна, Сарбалинова Раушан Тургановна,
Лицензия	№1012200257, 14.08.2006ж.
Мекенжайы	100600, Қарағанды облысы, Жезқазған қ., Жастар к-сі, 22; Металлургтер алаңы, 1
Телефон	8 (7102) 74-16-44
Факс	8 (7102) 72-33-14
e-mail	npf_kazmys@asdc.kz, fond@kazmys.kz

«Капитал» ЖЗҚ» АҚ - «Банк ЦентрКредит» АҚ еншілес ұйымы

Басқарма төрағасы	Мейржанов Серик Сырғабаевич
-------------------	-----------------------------

Директорлар кеңесі	Адилханов Булан Адилханович (ДК төрағасы), Ердесов Мағас Нурсултанович, Олжабаев Бейбут Тулеугазиевич (тәуелсіз директор)
Басқарма мүшелері	Кальтиева Елена Ивановна, Иркегулов Ибрі Шайхиевич, Хайруллина Светлана Урынбасаровна, Алишева Жанар Жалеловна
Лицензия	№0411200281, 02.08.2007ж.
Мекенжайы	050026, Алматы қ., Шевченко к-сі, 100
Телефон	8 (727) 244-32-01; 244-32-02; 244-32-03
Факс	8 (727) 244-32-10;
e-mail	npf.capital@centercredit.kz

22. Акционерлік қоғамның негізгі қызмет түрлері бойынша сату (жұмыстарды, қызметтерді) кірістілігіне оң және теріс әсер ететін факторлар

1) Оң факторлар

- Мемлекет экономикасының тұрақтануы. Инфляцияның қалыпты қарқындары, дамыған елдерде стагнация аясында ІЖӨ артуы, халықаралық рейтинг агенттіктерінің кредит рейтингінің артуы, бір жағынан алғанда, Қазақстанды шетелдік портфельдік инвестициялар үшін тартымды етеді, екінші жағынан, отандық эмитенттердің сенімділігін күшейтеді.
- Банк жүйесінің дамуы. Екінші деңгейлі банктер қомақты активтері және қор рыногы қызметінің кең аясына ие қаржы рыногының негізгі институттары болып табылады. Әдетте, ірі отандық банктер құрамына брокерлік компания, зейнетақы қоры, ЗАИБЖАҰ, сақтандыру компаниясы кіре алатын қаржы институттары тобының орталық құрылымы болып табылады.
- Ұлттық валютаның күшеюі. Теңгенің күшеюі басым макроэкономикалық факторға айналды. Біріншіден, теңге ревальвациясы бағалы қағаздардың эмитенті болып табылатын немесе бола алатын отандық өндірушілердің кірістерін ұлғайтады. Екіншіден, теңгенің күшеюі басқарушы компаниялардың кірістілік көрсеткіштерінің ұлғаюына әкелді, себебі сауда теңгемен жүргізіледі. Үшіншіден, отандық қарыздық бағалы қағаздардың үлкен бөлігі АҚШ долларына қатысты теңге девальвациясына байланысты. Ұлттық валютаның күшеюі олар бойынша кірістілікті төмендетіп, институциялық инвесторларды шетелдік эмитенттердің бағалы қағаздарына көбірек салуға мәжбүрлейді.

2) Теріс факторлар

- Қор рыноктарындағы пайыздық мөлшерлемелердің төмендеуі.
- Инфляция деңгейінің жоғары өсу қарқыны.
- Қазақстандық бағалы қағаздардың өтімділігінің жоқтығы.
- Жинақтаушы зейнетақы қорларының инвестициялауға рұқсат еткен қаржы құралдарының тар тізімі.

23. 2004 жылғы 23 қаңтардағы зейнетақы активтерін инвестициялық басқару қызметін атқаруға лицензия № 0412200123, жарамдылық мерзімі шектелмеген.

2004 жылғы 23 қаңтардағы клиенттердің шоттарын жүргізу құқығынсыз бағалы қағаздар рыногында брокерлік-дилерлік қызметпен айналысуға лицензия № 0402200182, жарамдылық мерзімі шектелмеген.

2003 жылғы 23 қаңтардағы инвестициялық портфельді басқару қызметін атқаруға лицензия № 0403200132, жарамдылық мерзімі шектелмеген.

Қоғамның қолындағы бар лицензиялары (патенттері), олардың жарамдылық мерзімі, зерттеулерлерге және әзірлемелерге, соның ішінде қоғам демеуші болған зерттеу әзірлемелеріне кеткен шығындар туралы ақпарат жоқ.

24. Соңғы екі жыл ішінде акционерлік қоғамның таратылған өнімінің (орындалған қызметтерінің) көлемдері

Жылдар	Дайын өнімді (тауарларды, жұмыстарды, қызметтерді) таратудан түскен кіріс	Сома, теңге
2006ж.	ЗА комиссиялық сыйақы	111 959 576
	ИД комиссиялық сыйақы	1 299 445 362
2007ж.	ЗА комиссиялық сыйақы	73 309 463

	ИД комиссиялық сыйақы	1 282 520 770
2008ж. 01	ЗА комиссиялық сыйақы	-
желтоқсан	ИД комиссиялық сыйақы	-2 326 442 865

25. Қоғамның өз өнімін (жұмыстарын, қызметтерін) сатуды ұйымдастыру бойынша қызметі «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ «ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ мен «Қорғау» ЖЗҚ» АҚ зейнетақы активтерін инвестициялық басқарады.

26. Акционерлік қоғамның қызметіне әсер ететін факторлар

- 1) мезгілдік сипаттағы қызметтің түрлері, акционерлік қоғамның жалпы кірісіндегі олардың үлесі: жоқ;
- 2) акционерлік қоғамға жеткізілетін (көрсетілетін) шикізаттың (жұмыстардың, қызметтердің) импорттық үлесі және таратылатын өнімнің жалпы көлеміндегі акционерлік қоғамның экспортқа шығаратын өнімінің (жұмыстарының, қызметтерінің) үлесі: жоқ;
- 3) акционерлік қоғамның сот процестеріне қатысуы туралы мәліметтер: жоқ;
- 4) соңғы бір жыл ішінде уәкілетті мемлекеттік органдардың және (немесе) соттың акционерлік қоғамға және оның лауазымды тұлғаларына тартқан барлық әкімшілік жазалары туралы мәліметтер: жоқ;
- 5) тәуекел факторлары (тәуекелдерді талдау):

I. Кредиттік тәуекел – келісім-шарт бойынша тараптардың бірі өз міндеттемелерін орындамау ықтималдылығын қамтиды. Осы тәуекелдің түрлері: контрагенттің тәуекелі, мәміле тараптарының ағымдағы қаржылық қарым-қатынастарымен байланысты эмитенттің тәуекелі. Мысалы, есеп айырысу тәуекелі ретінде бағалы қағаздар бойынша есеп айырысу кезінде туындайды – рыноктың басқа қатысушылары мәміле бойынша есеп айырыса алмауы мүмкін немесе клирингтік палата жекелеген тараптардың немесе қатысушылар тобының міндеттемелерін орындамаумен байланысты мәміле үшін есеп айырысу бойынша кепілдіктерді орындай алмайды деген тәуекел.

Кредиттік тәуекелді төмендету және тиімді басқару үшін акционерлік қоғамның саясаты біріншіден, клиенттердің портфелін әртараптандыруды, түрлі географиялық аймақтардан, түрлі экономика салаларынан қаржы құралдарын сатып алуды, көп қарыз алушылардың аз сомаларын инвестициялауды, қамтамасыз етудің алуан түрлерін пайдалануды, т.б., екіншіден, бір контрагентке инвестициялау лимиттері мен мерзімдерін белгілеуді болжайды.

Эмитент дефолтының, қаржы құралдарының ықтималдылығын көрсететін ішкі рейтингтік жүйелерді пайдалану осы тәуекелді бағалау шарасы болып табылады.

II. Өтімділік тәуекелі екі түрлі анықталады:

1. Қорландыру өтімділігінің тәуекелі (позицияға ақша қаражаттарын тарту) өтімділік мерзімі басталғанда мәмілелер бойынша қабылданған позицияларды қаржыландыра алмауымен немесе қаржыландыру қабілетінің әлсіреуімен, сондай-ақ контрагенттердің ақшалай талаптарын ақшалай ресурстармен жаба алмауымен немесе жабу қабілетінің әлсіреуімен анықталады.

2. Бағалы қағаздардың активтер ретіндегі өтімділік тәуекелі қаржы рыногының түрлі сегменттеріне активтердің өтімділік қабілетімен анықталады. Осы тәуекел бағалы қағаз ұстаушысының меншік құқығын сата алмауында немесе жылдам әрі қолайлы бағаға аудару алмауында жатыр.

Акционерлік қоғам өз контрагенттерінің алдындағы міндеттемелерін уақтылы орындалуын қамтамасыз ету үшін кез келген уақытта өтімділіктегі ағымдағы қажеттіліктерді жабуға пайдалануға болатын жоғары өтімді активтердің белгілі бір үлесін қалыптастырады. Қаражаттардың осы үлесі тартылған қаражаттардың жалпы көлеміне пайыздық қатынасында көрініс табады және түрлі факторларға байланысты белгіленеді.

Қаржы құралдарының өтімділігінен айрылу тәуекелін басқару кезінде қор рыноктары өтімділігінің ағымдағы жай-күйінің және контрагенттердің Қоғам үшін қолайлы бағаға мына не басқа құралды сатып алу қалауының тұрақты мониторингі жүргізіліп тұрады.

III. Нарықтық тәуекел – позиция күткендегідей мол пайда әкелмейді немесе нарықтық бағалардың немесе мөлшерлемелердің (мысалы, акциялар бағаларының, пайыздық мөлшерлемелердің, валюта бағамдарының, т.б.) ауытқуымен байланысты шығынды болады деген тәуекел.

Қаржы активі құнының өзгеруін болжау және осы тәуекелдерді бағалау үшін Қоғам негізгі және техникалық талдауға негізделген тәуекелдерді бағалаудың дәстүрлі әдістері пайдаланып, түрлі ішкі әдістемелік нұсқауларды әзірлейді, бұл іс жүзінде жүзеге асырылатын осы тәуекелдерді басқаруға

мүмкіндік береді.

Қоғам үнемі валюта бағамдарына талдау жүргізіп тұрады, өзгеруін болжайды. Қандай да бір нақты валютаның девальвация тәуекеліне ұшырағыштығын азайту мақсатында тұрақты талдау, ашық позициялардың мониторингі жүргізіліп тұрады, қажет болған жағдайда валюталық тәуекелдерді хеджирлеу әдістері қолданылады.

IV. Операциялық тәуекел – қаржы шығындарына әкелетін трейдинг пен басқару жүйелерінің тиісті қызмет атқармау тәуекелі. Операциялық тәуекел фирма ішіндегі бақылау жүйесіндегі бұзылуларға байланысты, соның ішінде өкілеттіктерді бұзып, авторизацияланбаған трейдингпен, трейдингтегі немесе бэк-офистегі алаяқтықпен, есепке алу саласындағы ішкі бақылаудың жетпеуімен, қызметкерлердің қателерімен, тұрақты жұмыс істемейтін компьютерлік жүйелермен, оларға тиісті шектеу қоймаумен байланысты шығындар тәуекелін қамтиды. Операциялық тәуекел табиғат апаттарымен байланысты тәуекелдерді, адам қатесінің тәуекелін, жүйе қызметіндегі техникалық бұзылулар тәуекелдерін қамтиды.

Операциялық тәуекелдерді азайту үшін Қоғам:

- операциялық қызмет саласында қолданылатын ақпаратты жинау, жинақтау, сақтау және өңдеу бойынша ішкі процедураларды әзірледі және енгізді;
- бөлімшелердің өзара әрекеті бойынша процедураларды әзірлеп, енгізді;
- ақпараттық қауіпсіздік жүйелерін әзірледі, ақпаратты пайдалану деңгейлері бойынша тәуекел топтарын құрды, т.б.

V. Құқықтық тәуекел – Қоғам екінші тараптың келісім-шартты пруденциалдық орындауын қамтамасыз ете алмауынан туындайды. Құқықтық тәуекел келісім-шарттың ықтимал заңсыздығынан немесе заңсыз құжатталуынан, бизнес жүргізу ережелері кодекстерін бұзудан, қарсы тараптың жеткілікті өкілеттіктері болмай, мәміле жасау ықтималдылығынан, соттарда істің шамадан тыс ұзақ уақыт қарастырылуынан, т.б. болатын шығындар тәуекелін қамтиды.

Қоғам қызметімен байланысты құқықтық тәуекелдер, соның ішінде валюталық реттеуді өзгертумен, салық заңнамасының өзгеруімен, Қоғамның негізгі қызметін лицензиялау бойынша талаптардың өзгеруімен, Қоғам қызметінің нәтижелерінде теріс көрініс табатын Қоғам қызметімен байланысты мәселелер бойынша (соның ішінде лицензиялау мәселелері бойынша) сот практикасының өзгеруімен тәуекелдерге шұғыл түрде көңіл бөлінеді, қалыптасады және бақыланады.

VI. Елдік тәуекел егемен контрагенттер операцияларда туындайтын әдеттегі тәуекелдерден басқа себептер бойынша өз шетелдік міндеттемелерін орындай алмауы немесе орындағысы келмеуі мүмкін, ал осы елге қатысты басқа контрагенттер өз шетелдік міндеттемелерін орындай алмауы мүмкін деген тәуекел. Елдік тәуекел түрлі факторлардан туындауы мүмкін. Өкіметтердің ресми әрекеттері, ауқымды әлеуметтік-саяси өзгерістер, табиғат апаттары, сыртқы шоктар (әлемдік дағдарыс, мұнай бағасының өзгеруі сияқты) осындай факторларға жатады.

Елдік тәуекелді азайту үшін Қоғам макроэкономикалық орта тұрақтылығына, елдің экономикалық даму перспективаларына, негізгі әлемдік экономикалық көрсеткіштердің (мысалы, мұнай бағасы, пайыздық мөлшерлемелер деңгейі, әлемдік қор индекстері) елге әсеріне, т.б. талдау жүргізеді. Талдау нәтижесінде елдік рейтинг және инвестициялар ықтимал ең үлкен мөлшерінің лимиті белгіленеді.

4. ҚОҒАМНЫҢ ҚАРЖЫ ЖАҒДАЙЫ

27. Инвестициялары

01.10.2008ж. жағдай бойынша акционерлік қоғам портфелінің құрылымы келесі инвестицияларды қамтиды:

№ р/б	Эмитенттің атауы	Эмитенттің орналасқан жері	Түрі және ҰИН	Жеке шотқа тіркелген бағалы қағаздардың жалпы саны	Бағалы қағаздардың ағымдағы құны
3	«БТА Банк» АҚ	050051 Алматы қ., Жолдасбеков к-сі, 97	Жай атаулы акция KZ1C34920013	1065	41541752.1

4	«БТА Банк» АҚ	050051 Алматы қ., Жолдасбеков к-сі, 97	Купонды индекстелген реттелген облигация KZ2CKY08A535	2056	25009266.6
5	«БТА Ипотека» АҚ	050008 Алматы қ., Абай д- лы, 526	Купонды атаулы облигация KZPC4Y05B331	500000	51533026.12
6	«Қазақстан ипотекалық компаниясы» АҚ	000005 Алматы қ., Панфилов к-сі, 98	Купонды қамтамасыз етілген облигация KZ2CKY10A986	24 275 700	26 299 527.20
2	«KazTransCom» АҚ	465050 Атырау обл., Махамбет ауданы, 5км., Ур. Шоссе	Купонды атаулы индекстелген облигация KZ2CKY07A834	11000000	10950975.02
7	«Қазақтелеком» АҚ	-	GDR (US48666D2045)	1	9 821.67
8	«Қазақстан Халық Банкі» АҚ	-	GDR (US46627J3023)	83040	74835382.27
9	«Газпром» ААҚ	-	GDR (US3682872078)	9 160	35 989 705.31
10	«Новатэк» ААҚ	-	GDR (US6698881090)	35 871 022	266 169 456.29
1	Novolipetsk Steel	-	GDR US67011E2046	13346	35 250 437.47

Жоғары кірісті және жоғары өтімді бағалы қағаздар портфелін қалыптастыру үшін Акционерлік қоғам активтерді инвестициялау бойынша келесі қадамдар жасауды жоспарлап отыр:

1. Тәуекелдер және өтеу мерзімдері бойынша портфельді құрылымдау;
2. Жоғары кірісті және жоғары өтімді бағалы қағаздарға салу;
3. Ұзақ мерзімді инвестициялық салымдар ретінде және қысқа мерзімді спекулятивтік кіріс алу мақсатында батыс нарықтарында бағалы қағаздар сатып алу;
4. Ұлттық валюта бағамының ауытқу динамикасына байланысты – бағалы қағаздардан активтерді қайта инвестициялау, теңгеге эмиссияланғандарды – шетел валютасына эмиссияланған бағалы қағаздарға, керісінше.

28. Дебиторлық берешегі

Ұйым атауы	Орналасқан жері	Берешек түрі	Берешек сомасы	Өтеу мерзімі
Алматы қаласы Алмалы ауданының салық комитеті		КПН бойынша аванс төлемдері	255 518 752,46	

Қоғам активтерінің баланстық құнының 5 және одан көп пайыз мөлшерінде дебиторлық берешегі жоқ.

29. Активтері

01.10.2008ж. жағдай бойынша «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ құны активтерінің баланстық құнының 5 және одан көп пайызын құрайтын мүлкі жоқ.

30. Қоғамның жарғылық және меншікті капиталы туралы мәліметтер

- 1) Қоғамның жарғылық капиталы туралы мәліметтер
Жарғылық капиталының мөлшері – *төрт жүз миллион теңге*.
Жарғылық капиталды акцияларға бөлу:
Акциялардың жалпы саны *5000* акция
Номинал *80000 теңге*
Жалпы сомасы - *төрт жүз миллион теңге*.

Оның ішінде:
 Жай атаулы акция 5000 акция
 Номинал 80000 теңге
 Жалпы сомасы - төрт жүз миллион теңге.
 Артықшылықты атаулы акциялар жоқ.

2) Қоғамның меншікті капиталы туралы мәліметтер

	теңге	
Капитал құрылымы	01.01.2008	01.10.2008
Капитал		
Жарғылық капитал	400 000 000	400 000 000
Қосымша төленген капитал	45 312	45 312
Алынған капитал	-	-
Резервтік капитал	97 546 579	97 546 579
Басқа резервтер	19 857 707	-243 614 329
Бөлінбеген пайда (жабылмаған шығын)	2 383 607 342	728 240 649
Соның ішінде		
Алдыңғы жылдарда	1 465 084 358	2 383 607 342
Есеп кезеңінде	918 522 984	-1 655 366 693
Азшылық үлесі		
Меншікті капитал		
Жалпы	2 901 056 940	982 218 211

31. Қарыздары

Бүкіл қызмет атқарған кезең ішінде акционерлік қоғамның облигациялар шығарылымы, банктік қарыздары, кредиттік желілері болған жоқ.

32. Қоғамның негізгі қызметін атқаруымен байланысты кредиторлық берешегі (жеткізушілер алдындағы берешегі, алынған аванстар)

Ұйым атауы	Орналасқан жері	Берешек түрі	Берешек сомасы	Өтеу мерзімі
ҰларҮміт ЖЗҚ ЖАҚ	Алматы қ., Абай, 115а	Теріс комиссиялық сыйақы бойынша міндеттемелер	153 662 311,86	

Қоғамның активтерінің баланстық құнының 5 және одан көп пайыз мөлшерінде кредиторлық берешегі жоқ.

5. ҚАРЖЫ ҰЙЫМДАРЫНЫҢ ҚАРЖЫ ЖАҒДАЙЫ

33. Банк аралық қарыздар (банктер толтырады)

34. Салымдар (банктер толтырады).

35. Шет мемлекеттің заңнамасына сәйкес тіркелген қазіргі бар әрбір облигациялар шығарылымының құрылым сипаттамасы (орналастырылған, өтелген және сатып алынған облигациялар саны, есептелген купондар туралы, сондай-ақ соңғы үш жылдағы өтелген (мерзімінен бұрын өтелген) облигациялар шығарылымдары туралы мәліметтер) – жоқ.

36. Акционерлік қоғам активтерінің баланстық құнының бес пайызынан артық болатын қазіргі бар халықаралық қарыздардың шарттары, соңғы үш жыл ішінде активтерінің баланстық құнының бес пайызынан артық болатын мөлшерде тартылған және орындалған халықаралық қарыздар туралы мәліметтер (сомасы, өтеу графигі, сыйақы мөлшері) – жоқ.

37. Атауын, мекенжайын, кредит сомасын, сыйақы мөлшерлемесін, өтеу күнін және мақсатты пайдаланылуын көрсетіп, акционерлік қоғамның басқа ұйымдардан алған ашық кредиттік желілері туралы мәліметтер – жоқ.

38. Қаржы нәтижелеріне жасалған талдау

Осы тармақта соңғы екі жылғы және 2008 жылғы 1-тоқсандағы кірістер мен шығындар құрылымы динамикада келтірілген.

Мың теңге	2006ж.	2007ж.	01.10.2008ж.
Комиссиялық сыйақы	1 411 405	1 355 830	(1 022 700)
Пайыздық кірістер	69 065	125 075	66 878
Пайыздық емес кірістер	2 210	52 746	(316 508)
ЖАЛПЫ КІРІСТЕР	1 482 680	1 533 651	(1 272 330)
Комиссиялық шығындар	53 742	65 346	66 056
Пайыздық шығындар			
Жалпы әкімшілік шығындар	221 252	139 895	279 804
Басқа шығындар	68 958	45 592	37 177
ЖАЛПЫ ШЫҒЫНДАР	343 952	250 833	383 037
Салық салынғанға дейінгі пайда	1 138 728	1 282 818	(1 655 367)
Пайда салығы бойынша шығындар	(337 186)	(364 295)	
ТАЗА ПАЙДА	801 542	918 523	(1 655 367)

39. Соңғы екі жылғы кірістер мен шығындар құрылымы

Мың теңге	2006ж.	2007ж.	01.10.2008
Комиссиялық сыйақы	1 411 405	1 355 830	(1 022 700)
Пайыздық кірістер	69 065	125 075	66 878
Пайыздық емес кірістер	2 210	52 746	(316 508)
ЖАЛПЫ КІРІСТЕР	1 482 680	1 533 651	(1 272 330)
Комиссиялық шығындар	53 742	65 346	66 056
Пайыздық шығындар			
Жалпы әкімшілік шығындар	221 252	139 895	279 804
Басқа шығындар	68 958	45 592	37 177
ЖАЛПЫ ШЫҒЫНДАР	343 952	250 833	383 037

40. Акционерлік қоғамның пікірінше ең маңызды болып табылатын және қоғам қызметін сипаттайтын қаржы коэффициенттерінің есептемесі
мың тг.

	01.01.2008	01.10.2008
Меншікті капитал	2 901 057	982 218
Меншікті активтер	2 911 932	1 150 400
Жалпы кірістер	1 521 575	-1 272 270
Жалпы шығындар	250 430	383 097
Таза пайда	1 271 145	-1 655 367

41. Акциялар шығарылымының проспекті әзірленген күнге дейінгі пруденциалды нормативтердің және Қазақстан Республикасының заңнамасымен белгіленген орындалуға міндетті нормалар мен лимиттердің мәндері

Пруденциалдық норматив К1

Пруденциалдық норматив	Қорлардың атауы	01.11.2008ж. нақты мәні	Талап етілетін нормативтік мән	01.12.2008 ж. нақты мәні	Талап етілетін нормативтік мән
«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ меншікті капиталдың жеткіліктілік коэффициенті (К1)	«ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ	-0.012	0.026	-0.0095	0.026
	«Қорғау» ЖЗҚ» АҚ	-0.029	0.012	-0.021	0.012

Пруденциалдық норматив К2

Пруденциалдық норматив	Қорлардың атауы	К2 12 айдағы	К2 36 айдағы	К2 60 айдағы
01.10.2008ж. номиналды кіріс коэффициенті К2	«ҰларҮміт» ЖЗҚ» АҚ	-0.97	18.42	33.40
	«Қорғау» ЖЗҚ» АҚ	9.53	28.02	41.91

42. Қоғам акциялар шығарылымы туралы шешім қабылдағанға дейінгі соңғы алты ай ішінде берген кепілдіктер көлемі мен саны – жоқ.

43. Акционерлік қоғамның ертеректе берген кепілдіктері, сот шағымдары нәтижесінде туындауы ықтимал міндеттемелеріне қатысты басқа ақпарат – жоқ.

6. БАҒАЛЫ ҚАҒАЗ ШЫҒАРЫЛЫМДАРЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

(акциялар шығарылымы «Бағалы қағаздар рыногы туралы» 2003 жылғы 2 шілдедегі Қазақстан Республикасының Заңы қабылданғанға дейін тіркелген қоғамдар үшін)

44. Бағалы қағаздардың барлық тіркелген шығарылымдарына қатысты көрсетіледі:

1) бағалы қағаздардың әрбір шығарылымының жалпы саны, түрі, санаты және номиналды құны, шығарылым нысаны, сондай-ақ бағалы қағаздардың шығарылымын мемлекеттік тіркеген орган, мемлекеттік тіркеу нөмірі, бағалы қағаздар мемлекеттік тіркелген күн. Акциялар шығарылымы жойылған жағдайда жойылған күн мен осындай шешім қабылдану себебі;

Бағалы қағаздардың алдыңғы шығарылымдары туралы мәліметтер:

Бірінші эмиссия

- Бағалы қағаздардың түрі (акция, облигация): жай атаулы акциялар;
- Эмиссия құрылымы: акциялардың жалпы саны – 1 000 дана, номиналы – 80 000 (сексен мың) теңге, жалпы сомасы – 80 000 000 (сексен миллион) теңге, акциялар шығарылымы құжатсыз нысанда жүзеге асырылған;
- Шығарылым мемлекеттік тіркелген күн – 1998 жылғы 06 мамыр;
- Орналастыру басталған және аяқталған күн: орналастыру басталған күн – 1998 жылғы 06 мамыр, орналастыру аяқталған күн – 1998 жылғы 14 шілде;
- Бағалы қағаздарды орналастыру әдісі - жабық;
- Эмиссия нәтижелері туралы есеп бекітілген немесе эмиссия жойылған күн – 1999ж. 08 қаңтар;
- Бағалы қағаздар шығарылымын мемлекеттік тіркеген орган – Қазақстан Республикасының Бағалы қағаздар жөніндегі ұлттық комиссиясы;

- Ұлттық идентификациялық нөмірі – KZ1C32750008;
- Мемлекеттік тіркеу нөмірі – A3275.

Екінші эмиссия

- Бағалы қағаздардың түрі (акция, облигация): жай атаулы акциялар;
- Эмиссия құрылымы: акциялардың жалпы саны – 900 дана, номиналы - 80 000 (сексен мың) теңге, жалпы сомасы – 72 000 000 (жетпіс екі миллион) теңге, акциялар шығарылымы құжатсыз нысанда жүзеге асырылған;
- Шығарылым мемлекеттік тіркелген күн – 2000 жылғы 21 шілде;
- Орналастыру басталған және аяқталған күн: орналастыру басталған күн – 2000 жылғы 21 шілде, орналастыру аяқталған күн – 2000 жылғы 28 шілде;
- Бағалы қағаздарды орналастыру әдісі - жабық;
- Эмиссия нәтижелері туралы есеп бекітілген немесе эмиссия жойылған күн – 2000ж. 09 қазан;
- Бағалы қағаздар шығарылымын мемлекеттік тіркеген орган – Қазақстан Республикасының Бағалы қағаздар жөніндегі ұлттық комиссиясы;
- Ұлттық идентификациялық нөмірі – KZ1C32750016;
- Мемлекеттік тіркеу нөмірі – A3275 – 1.

Үшінші эмиссия

- Бағалы қағаздардың түрі (акция, облигация): жай атаулы акциялар;
- Эмиссия құрылымы: акциялардың жалпы саны – 3 100 дана, номиналы - 80 000 (сексен мың) теңге, жалпы сомасы – 248 000 000 (екі жүз қырық сегіз миллион) теңге, акциялар шығарылымы құжатсыз нысанда жүзеге асырылған;
- Шығарылым мемлекеттік тіркелген күн – 2001 жылғы 25 қыркүйек;
- Орналастыру басталған және аяқталған күн: орналастыру басталған күн – 2001 жылғы 25 қыркүйек, орналастыру аяқталған күн – 2001 жылғы 27 қыркүйек;
- Бағалы қағаздарды орналастыру әдісі - жабық;
- Эмиссия нәтижелері туралы есеп бекітілген немесе эмиссия жойылған күн – 2001ж. 22 қараша;
- Бағалы қағаздар шығарылымын мемлекеттік тіркеген орган – Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі;
- Ұлттық идентификациялық нөмірі – KZ1C32750016;
- Мемлекеттік тіркеу нөмірі – A3275 – 2.

4) «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ акцияларды сатып алғанда олардың құнын айқындау әдістемесі 03.12.2008 жылы акционерлердің жалпы жиналысымен бекітілген.

5) қоғамның бағалы қағаздар ұстаушылар алдындағы өз міндеттемелерін орындамау, облигациялар бойынша сыйақы төлеу (төлеуді кешіктірген), жай және артықшылық берілген акциялар бойынша дивидендтерді төлеу (төлеуді кешіктірген) фактілері жоқ.

6) Бағалы қағаздарды орналастыру немесе айналдыру тоқтатылған болса немесе бағалы қағаздар шығарылымы болған жоқ деп танылған жағдайда осындай шешім қабылдаған мемлекеттік органды және шешім қабылдау негіздерін көрсету керек – болған жоқ.

7) облигацияларды орналастыру нәтижесінде тартылған ақша сомасын көрсетіп, облигациялар бойынша өтеу күндері және жалпы төлем мөлшері – облигациялар шығарылған жоқ;

8) бір акцияға (жай, артықшылықты) есептелген және төленген дивидендтер сомасы, соңғы екі қаржы жылының әрбір жылы үшін әрбір акция түріне дивидендтердің жалпы сомасы – дивидендтер есептелген жоқ;

9) қоғамның бағалы қағаздарымен сауда жүргізілетін негізгі рыноктар, соның ішінде ұйымдастырылған және ұйымдастырылмаған рынокта орналастырылған бағалы қағаздардың санын көрсетіп, сауда ұйымдастырушыларының атаулары – сауда жүргізілген жоқ.

44-1. Қоғам акциялары бағалы қағаздардың ұйымдастырылған рыногында айналмайды.

7. ЖАРИЯЛАНҒАН АКЦИЯЛАР ШЫҒАРЫЛЫМЫ ТУРАЛЫ МӘЛІМЕТТЕР

45.	Акциялар туралы мәліметтер	
1)	акциялар саны, түрі	131 250 (дана)
2)	Құрылтайшылар арасында орналастырылатын акциялардың саны,	5000 (дана)
3)	Құрылтайшылар төлейтін бір акцияның номиналды құны	80 000 теңге
4)	Артықшылықты акциялар бойынша дивидендтің кепілдік берілген мөлшері	Артықшылықты акциялар қарастырылмаған

46. Акционерлік қоғамның айырбасталатын бағалы қағаздары - қарастырылмаған.

47. Төлем агенті – қарастырылмаған.

48. Акционерлік қоғамның тіркеушісінің толық атауы: «РЕЕСТР-СЕРВИС» акционерлік қоғамы. Тіркеушінің қысқартылған атауы: «РЕЕСТР-СЕРВИС» АҚ. Тіркеушінің орналасқан жері: Қазақстан Республикасы, 050060, Алматы қ., Розыбакиев к-сі, 125/7. Бағалы қағаз ұстаушыларының тізілімін жүргізу қызметін атқаруға тіркеушінің лицензиясы №0406200402, 20.06.2005ж. Қазақстан Республикасының Қаржы нарығын және қаржы ұйымдарын реттеу мен қадағалау жөніндегі агенттігімен берілген. 01.01.2008ж. тіркеушімен жасалған шарт №01-01-08.2.

8. ҚОСЫМША ЕРЕЖЕЛЕР

49. Акциялар шығарылымына кеткен шығындар сомасы: -----

50. Инвесторларға арналған ақпарат
Инвесторлар «Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ Жарғысының көшірмесімен, акциялар шығарылымының проспектімен, акцияларды орналастыру нәтижелері туралы есептермен келесі мекенжай бойынша таныса алады: Қазақстан Республикасы, Алматы қ., 050008, Алмалы ауданы, Абай д-лы, 115»а». Қоғамның қызметі туралы ақпаратты жариялау үшін қолданылатын бұқаралық ақпарат құралдары туралы мәліметтер
Газеттер: «Казахстанская правда», «Егемен Қазақстан».

«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ Басқарма төрағасы

 Асылбеков О.У.

«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ Бас бухгалтері

 Онгарбекова Е.Д.

«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ Ішкі аудит қызметінің басшысы

 Цой Е.В.



«УТВЕРЖДЕНО»
Решением Правления
АО «ООИУПА «Жетысу»
«10» декабря 2008 года

ПРОСПЕКТ
ВЫПУСКА АКЦИЙ
Акционерного общества
«Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами
«Жетысу»

Государственная регистрация выпуска объявленных акций уполномоченным органом не означает предоставление каких-либо рекомендаций инвесторам относительно приобретения акций, описанных в проспекте. Уполномоченный орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска объявленных акций, не несет ответственность за достоверность информации, содержащейся в данном документе. Проспект выпуска акций рассматривался только на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. Должностные лица акционерного общества несут ответственность за достоверность информации, содержащейся в настоящем проспекте, и подтверждают, что вся информация, представленная в нем, является достоверной и не вводящей в заблуждение инвесторов относительно общества и его размещаемых акций.

СОДЕРЖАНИЕ:

- 9. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ**
- 10. ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА И УЧРЕДИТЕЛИ (АКЦИОНЕРЫ)**
- 11. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА**
- 12. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА**
- 13. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**
- 14. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ**
- 15. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ**
- 16. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

ПРИЛОЖЕНИЕ №1 - Методика определения стоимости акций при их выкупе АО «ООИУПА «Жетысу».

ПРИЛОЖЕНИЕ №2 -- Финансовая отчетность за 2006 год.

ПРИЛОЖЕНИЕ №3 -- Финансовая отчетность за 2007 год.

ПРИЛОЖЕНИЕ №4 - Финансовая отчетность по состоянию на 3 квартал 2008 года.

ПРИЛОЖЕНИЕ №5 - Сведения об аффилированных лицах акционерного общества по состоянию на «01» октября 2008 года.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ АКЦИОНЕРНОМ ОБЩЕСТВЕ

1.	Полное наименование акционерного общества	«Жетісу» зейнетақылық активтермен инвестициялық басқаруды жүзеге асыратын ұйым» акционерлік қоғамы; Акционерное общество «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу».
	Сокращенное наименование акционерного общества	«Жетісу» ЗАИБЖАҰ» АҚ; АО «ООИУПА «Жетысу».
	Предшествующее полное наименование акционерного общества	Закрывое акционерное общество «Компания по управлению пенсионными активами «Жетысу»;
	Предшествующее сокращенное наименование акционерного общества	ЗАО «КУПА «Жетысу»;
	Дата изменения наименования	05 декабря 2003 года
2.	Сведения о государственной регистрации/ перерегистрации акционерного общества	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица – от 05.12.2003г. № 59606-1910–АО в г.Алматы, Департамент юстиции г.Алматы Дата первичной регистрации – 05 марта 1998 года
4.	Регистрационный номер налогоплательщика	РНН 600700166319
5.	Информация о месте нахождения акционерного общества, номера контактных телефонов и факса, адрес электронной почты	Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, Алмалинский район, пр. Абая,115«а»; т.: 8 (727) 2-590-500, ф.: 8 (727) 2-69-43-47; ZhBekbossynova@zhetysu.kz
6.	Банковские реквизиты акционерного общества	РНН 600700166319 ИИК 002467936 БИК 190501724 Алматинский филиал АО «Казкоммерцбанк»
7.	Виды деятельности акционерного общества	Осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами, инвестирование собственных активов в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан.

8. Сведений о наличии рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан – нет.

Сведения о присвоении статуса финансового агентства – нет.

17. Наименования, даты регистрации, места нахождения и почтовые адреса всех филиалов и представительств акционерного общества: филиалов и представительств нет.

10. Аудиторская организация, осуществляющая аудит финансовой отчетности акционерного общества с 2005-2007г.г. - ТОО «Делойт»/«Deloitte».LLP (Нурлан Бекенов - Генеральный директор ТОО «Делойт»). Членство в профессиональной организации: Палата аудиторов РК.

Членство в не профессиональных организациях: Американская Торговая палата в РК.

11. Кодекс корпоративного управления – нет.

2. ОРГАНЫ ОБЩЕСТВА И УЧРЕДИТЕЛИ(АКЦИОНЕРЫ)

12. Совет директоров акционерного общества.

1) ФИО, год рождения	2) Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству			3) Процентное соотношение акций принадлежащих членам Совета директоров, к общему количеству акций, размещенных акционерным обществом	4) Процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам Совета директоров, в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещенных акций (долей в уставном капитале) этих организаций
	Период работы	Место работы	Должность		
Член Совета директоров - независимый директор Бектанов Кайрат Карибаевич 03.07.1969 г.р.	26.11.2007г. по настоящее время	АО «Управляющая компания «Алем» АО «Инвестиционная компания «Алем»	Председатель Совета директоров	нет	нет
	09.09.2002г.- 29.12.2007г	АО «Дочерняя организация АО «Банк ТуранАлем» «ТуранАлем Секьюритис»	Председатель Правления		
		АО «ТуранАлем Секьюритис»	Директор		
		ТОО «ТуранАлем Секьюритис»	Исполнительный директор		
Член Совета директоров Ахметов Айдар Болатович 02.07.1968 г.р.	1998г. - по настоящее время	АО «Казкоммерцбанк»	Управляющий Директор	нет	нет
Член Совета директоров Ибатуллина Эльмира Павловна	2005 – настоящее время	АО «Астана-финанс»	Заместитель Председателя Правления	нет	нет
	2003-2004 гг.	АО «Астана-финанс»	Начальник юридического		

31.05.1974 г.р.			отдела		
Член Совета директоров – Савчук Александр Викторович 03.06.1969 г.р.	05.2005г. по настоящее время.	АО «Астана- финанс»	Председатель Правления АО «Астана- финанс», г. Астана	нет	нет
	01.2000- 05.2005г.г.	АО «Астана- финанс»	Заместитель Председателя Правления г. Астана		
Член Совета директоров - независимый директор Аханов Серик Ахметжанович 30.10.1951 г.р.	04.2004г. по настоящее время	ОЮЛ «Ассоциация финансистов Казахстана»	Председатель Совета	нет	нет
	06.2001- 04.2004г	АО «Казкоммерцбанк»	Советник Председателя Правления		
Член Совета директоров Барсуков Александр Владимирович 03.07.1971 г.р.	2005 года по настоящее время	АО «Казкоммерцбанк»	Управляющий директор	нет	нет
	1995-2002гг.	АО «Казахтелеком»	Советник Президента		

Изменение в составе Совета директоров в течение предыдущих двух лет и причины указанных изменений:

Решением Общего собрания Акционеров от 23.03.2005 года избраны на должности членов Совета директоров – Местоев А.Я., Шкловский А., Бекшенов Н.Х., Старкова Н.Б.

Решением Общего собрания Акционеров от 05.12.2006 года прекращены полномочия членов Совета директоров - Местоева А.Я., Шкловского А., Старковой Н.Б. и избраны на должности членов Совета директоров – Исламов К.К., Жаксыбек Д.А., Жусупова Н.А.

Решением Общего собрания Акционеров от 16.05.2007 года прекращены полномочия членов Совета директоров - Жусуповой Н.А., Бекшенова Н.Х., Исламова К.К., Жаксыбек Д.А. и избраны на должности членов Совета директоров – Барсуков А.В., Ахметов А.Б., Аханов С.А., Бектанов К.К., Савчук А.В., Ибатуллина Э.П.

12-1. Комитеты Совета директоров общества – нет.

13. Коллегиальный исполнительный орган акционерного общества.

1) ФИО, год рождения	2) Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству				3) Процентное соотношение акций принадлежащих членам Правления, к общему количеству акций, размещенных акционерным обществом
	Период работы	Место работы	Должность	Полномочия	
Председатель Правления Асылбеков Олжас	С 16.05.2007 года по настоящее время	АО «ООИУПА «Жетысу»	Председатель Правления	Организует выполнение решений Общего	нет

Умурзакович 26.05.1967 г.р.	05.09.2005- 16.05.2007	АО «Казкоммерц Инвест»	Вице- Президент, Заместитель Председателя Правления	собрания Акционеров и Совета директоров, принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Фонда, необходимым для выполнения задач, не относящимся к исключительн ой компетенции Общего собрания Акционеров, Совета директоров Фонда и Правления.	
	21.11.2006- 16.05.2007	ТОО «Казкоммерц Инвест РФЦА»	Директор, по совместительс тву.		
Заместитель Председателя Правления Карягин Андрей Валерьевич 10.05.1967 г.р.	С 16.05.2007г. по настоящее время	АО «ООИУПА «Жетысу»	Заместитель Председателя Правления	Осуществляет контроль и координацию работы подразделени й, АО «ООИУПА «Жетысу»	нет
	18.04.05— 12.01.07.	АО "Казахстанские коммунальные системы"	Вице- Президент		
Член Правления Ухова Жанна Даулетбековна 21.10.1973 г.	12.11.2001- 24.04.2007	АО «ООИУПА «Жетысу»	Заместитель Директора Департамента по учету финансовых операций	Осуществляет контроль и координацию работы Отдела по учету финансовых операций.	нет
	24.04.2007- 17.08.2007	АО «Казкоммерц Инвест»	Начальник Отдела сопровождени я деятельности по управлению активами (Бэк- офис ДУА) Департамента учета и отчетности		

	20.08.2007- по настоящее время	АО «ООИУПА «Жетысу»	Начальник Отдела по учету финансовых операций		
--	---	------------------------	---	--	--

14. Общая сумма вознаграждения и заработной платы, а также льготы, выплаченные и предоставленные лицам, указанным в пунктах 12 и 13 настоящего проспекта общества за последний финансовый год составила: 72 600 000 (Семьдесят два миллиона шестьсот тысяч) тенге.

15. Организационная структура акционерного общества.

1) Структурные подразделения акционерного общества:

- Служба внутреннего аудита;
- Отдел по управлению активами;
- Отдел финансового анализа;
- Отдел по управлению рисками;
- Отдел нормативов и отчетности;
- Отдел по учету финансовых операций;
- Отдел брокерской и дилерской деятельности;
- Отдел бухгалтерского учета;
- Юридический отдел;
- Отдел по работе с клиентами;
- Отдел по работе с персоналом;
- Отдел информационных технологий;
- Канцелярия;
- Административно-хозяйственный отдел.

2) Общее количество сотрудников акционерного общества: 33 (тридцать три) сотрудника.

3) Общее количество сотрудников акционерного общества, владеющих акциями акционерного общества, и их суммарная доля от общего количества размещенных акций в процентах – нет.

4) Сведения о руководителях подразделений акционерного общества:

Фамилия, имя, при наличии – отчество	Дата рождения	Курируемое подразделение
Цой Екатерина Васильевна	12.12.1967 г.р.	Служба внутреннего аудита
Маенлаева Индира Якубовна	29.01.1981 г.р.	Отдел по управлению активами
Жунисбекова Айзада Телжановна	29.03.1980 г.р.	Отдел финансового анализа
Бердюгин Александр Анатольевич	04.05.1981 г.р.	Отдел по управлению рисками
Ухова Жанна Даулнтбековна	21.10.1973 г.р.	Отдел по учету финансовых операций
Мун Игорь Леонидович	01.09.1978 г.р.	Отдел брокерской и дилерской деятельности
Онгарбекова Елизавета Дмитриевна	05.01.1957 г.р.	Отдел бухгалтерского учета
Искакова Гулче Бекмурзаевна	31.03.1965 г.р.	Юридический отдел
Ефименко Владимир Александрович	28.04.1982 г.р.	Отдел информационных технологий
Бекбосынова Жулдыз Алтаевна	12.09.1987 г.р.	Канцелярия

5) Сведения о руководителях филиалов и представительств (фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения): нет.

16. Учредители (акционеры) акционерного общества.

№ п/п	Акционер (наименование), который владеет десятью и более процентами размещенных акций общества	Процентное соотношение акций, принадлежащих акционерам к общему количеству размещенных акций общества	Место нахождения
1.	АО «Казкоммерцбанк»	50 %	Республика Казахстан, город Алматы, ул. Гагарина 135 «Ж».
2.	ТОО «ММА Holding»	50 %	Республика Казахстан, город Алматы, ул. Толе би, д. 55.

17. Акционерное общество не является крупным акционером – не владеет десятью и более процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) иных организаций.

18. Акционерное общество участвует в банковской группе АО «Казкоммерцбанк». АО «Казкоммерцбанк» принадлежит 50 % размещенных акций АО «ООИУПА «Жетысу». Местом нахождения АО «Казкоммерцбанк» является Республика Казахстана, 050060, г.Алматы, ул.Гагарина, 135«ж».

Акционерное общество является членом Ассоциации финансистов Казахстана. Местом нахождения Ассоциации финансистов Казахстана является Республика Казахстана, 050000, г.Алматы, ул. Айтеке би, 67.

19. Сведения о других аффилированных лицах акционерного общества:

Список аффилированных лиц по состоянию на «01» октября 2008 года представлен в Приложении к настоящему Проспекту выпуска акций.

20. Сделки с аффилированными лицами общества.

№ п / п	Наименование договора	Наименование юридического лица и/или фамилии, имени, при наличии отчества физического лица, являющегося стороной договора	Дата заключения договора	Предмет договора	Сумма договора
5.	Договор на инвестиционное управление пенсионными активами накопительного пенсионного фонда от 01 марта 2007 года.	АО «Накопительный пенсионный Фонд «УларУмыт».	01 марта 2007 года	Инвестиционное управление пенсионными активами	
6.	Договор о купли-продажи акций АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	АО «Астана – Финанс»	26 августа 2007 года	1 акция АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	366 710 (триста шестьдесят шесть тысяч семьсот десять) тенге

7.	Договор аренды помещения	АО «Накопительный пенсионный Фонд «УларУмыт»	13 июня 2008 года	Площадь помещения 240,3 квадратных метров	1 027 282,5 (один миллион двадцать семь тысяч двести восемьдесят два) тенге пять тийын
8.	Договор о соблюдении суммарного коэффициента достаточности собственного капитала	АО «Накопительный пенсионный Фонд «УларУмыт»	18 июня 2008 года	соблюдение суммарного коэффициента достаточности собственного капитала	

3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА

21. Основные виды деятельности АО «ООИУПА «Жетысу», согласно имеющимся государственным лицензиям - это осуществление деятельности по управлению пенсионными активами, осуществление брокерской - дилерской деятельности на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов, осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Сведения об организациях, являющихся конкурентами акционерного общества:

АО "Накопительный пенсионный фонд "НефтеГаз - Дем"

Председатель Правления	Амиржанов Нурлан Какенович
Совет директоров	Бижанов А.К. (Председатель СД), Амиржанов Н.К., Байсырымов Б.Т., Ботпаев А.А., Мамырбаев А.А., Ташенова Ж.М. (независимый директор), Махметов Г.А. (независимый директор)
Члены Правления	Кусаинова Л.И.
Лицензия	№ 0311200333 от 26.02.2008г.
Адрес	030000, Актюбинская область, г. Актобе, ул. Айтеке би, 58
Телефон	8 (7132) 21-31-56; 21-02-95, филиал в г. Алматы: тел.: 8 (727) 246-56-29; 246-44-34
Факс	8 (7132) 21-10-95
e-mail	ngdem@nursat.kz, info@ngdem.kz

АО «Накопительный пенсионный фонд Народного Банка Казахстана, дочерняя организация АО «Народный Банк Казахстана»

Председатель Правления	Арстанбекова Камиля Валерьевна
Совет директоров	Мамин Аскар Узакпаевич (Председатель), Марченко Григорий Александрович, Арстанбекова Камиля Валерьевна, Карабаев Даурен Сапаралиевич, Шманов Нуртас Нурибекович; независимые директора - Абдильманова Ш.Р., Арстанбаева С.С.
Члены Правления	Галиева Дина Толегеновна, Алимухамбетов Н.Е., Елеуова А.Т., Орынбаев К.Б., Нургалиева Р.С., Ботанбекова К.А., Кичигина К.Т., Исабаева Гайни Абдикаимовна

Лицензия	№ 0411200299 от 18.09.07г.
Адрес	050000, г.Алматы, ул. Желтоксан, дом 96/98
Телефон	8 (727) 239-70-71
Факс	8 (727) 273-01-92
e-mail	npfnbk00@halykbank.kz

АО "Евразийский накопительный пенсионный фонд" (дочерняя организация АО "Евразийский банк")

Председатель Правления	Медведева Татьяна Леонидовна
Совет директоров	Уманов Борис Григорьевич (Председатель СД), Медведева Татьяна Леонидовна, Деграф Татьяна Олеговна (независимый директор)
Члены Правления	Калиева Ксения Станиславовна
Лицензия	№ 0412200396 от 22.09.2008г.
Адрес	050057, г. Алматы, ул. Тимирязева, 42, павильон № 21
Телефон	8 (727) 266-93-13
Факс	8 (727) 266-93-12
e-mail	pfsenim@mail.kz

АО "Накопительный пенсионный фонд "ГНПФ"

Председатель Правления	Секенов Алгазы Сергазиевич
Совет директоров	Сартбаев Медет Максutowич (Председатель СД), Секенов Алгазы Сергазиевич, Рахметов Нурлан Кусаинович, Аханов Серик Ахметжанович (независимый директор), Кудышев Мурат Тишбекович (независимый директор), Куусвек Андре Андович (независимый директор)
Члены Правления	Абуов Берик Сагимбаевич, Бурабаев Ерлан Омурзакович
Лицензия	№0412200206 от 10.03.2005г.
Адрес	050008, г.Алматы, ул.Ауэзова, 82
Телефон	8 (727) 242-90-77, 242-76-24, 250-83-90
Факс	8 (727) 250-91-35
e-mail	gnpf@gnpf.kz
web-сайт	www.gnpf.kz

АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "GRANTUM Asset Management" (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)

Председатель	Токтамысов Аргын Азербайжанович
--------------	---------------------------------

Правления	
Совет директоров	Ахметов Айдар Булатович (Председатель Совета директоров), Бикенов Талгат Маратович (независимый директор)
Члены Правления	
Лицензия	№0411200249 от 26.06.2006г.
Адрес	050022, г.Алматы, ул.Макатаева, 117
Телефон	8 (727) 244-57-44 (вн. 225-231)
Факс	8 (727) 340-50-24

АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "RESMI Asset Management" (прежнее наименование - АО "ООИУПА "Premier Asset Management")

Председатель Правления	Долгиев Марат Макарбекович
Совет директоров	Оспанов Айдар Идрисович (Председатель СД), Долгиев Марат Макарбекович, Амиржанов Нурлан Какенович (независимый директор)
Члены Правления	Конкашева Индира Рахатовна, Третельников Андрей Викторович
Лицензия	№0412200370 от 12.08.2008г.
Адрес	050057, ул. М. Озтюрка, 7(юрид.)/050040, г. Алматы, ул. Аль-Фараби, 110Е (факт.)
Телефон	8 (727) 266-70-71
Факс	8 (727) 266-74-00
e-mail	office@kupa.resmi.kz

АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Нур-Траст" , дочерняя организация АО "Нурбанк"

Председатель Правления	Сейлханов Бауржан Адилбекович
Совет директоров	Нурскенов Данияр Жунусбекович (Председатель СД), Сейлханов Бауржан Адилбекович, Мусинов Роллан Даниялович (независимый директор)
Члены Правления	Алпысов К.К.
Лицензия	№0412200362 от 21.07.2008г.
Адрес	г.Алматы, пр. Достык, 117/6
Телефон	8 (727) 250-67-82, 295-26-98, 295-26-25
Факс	8 (727) 250-67-04
e-mail	Tchekparbaev@nurbank.kz

АО "Открытый накопительный пенсионный фонд "Отан" (Дочерняя организация АО "АТФ Банк")

Председатель Правления	Бояубаев Аскар Шахмуратович
Совет директоров	Сеитова Мухаббат Болатовна (Председатель), Лазарев Андрей Павлович (независимый директор), Калимова Алия Толюгеновна
Члены Правления	Жумабеков Даниар Кенжебаевич, Соболева Ирина Юрьевна, Сатова Нельчай Ушкempiровна, Ревенцова Ольга Петровна
Лицензия	№0412200354 от 04.07.2008г.
Адрес	г. Алматы, ул. Манаса, ул. Джандосова, 34А/8А
Телефон	8 (727) 250-30-40
Факс	8 (727) 250-13-75
e-mail	info@pf-otan.kz

АО «Накопительный Пенсионный Фонд «АМАНАТ КАЗАХСТАН» (прежнее наименование - АО "ОНПФ им. Д.А. Кунаева")

Председатель Правления	Амирханов Аскар Сайдашевич
Совет директоров	Артамбаева Гульнара Джумагалиевна (Председатель СД), Прихожан Дмитрий Анатольевич, Гордиенко Любовь Валентиновна (независимый директор)
Члены Правления	и.о. Дуйсанбаев Александр Тажибекович, и.о. Тайболдин Жасулан Олжабекович
Лицензия	№0411200389 21.08.2008г.
Адрес	050010, г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 80
Телефон	8 (727) 291-60-27, 291-54-87, 291-15-73, 291-17-09
Факс	8 (727) 291-66-27
e-mail	info@kpf.kz

АО «Накопительный пенсионный фонд БТА Казахстан» дочерняя организация АО «Банк ТуранАлем»

Председатель Правления	Баекенова Индира Булатовна
Совет директоров	Есенбаев Малик Тулеубекович (Председатель СД), Алисултанов Алмат Дарибаевич (независимый директор), Мухамедшин Ринат Кашифович (независимый директор), Солодченко Роман Владимирович, Жаримбетов Жаксылык Дайрабаевич, Рамазанов Асылмурат Сейдрахимович
Члены Правления	Асильбеков Алмас Булатович, Савутов Тийипжан Максумович
Лицензия	№0411200314 от 11.01.2008г.

Адрес	050040, г. Алматы, ул. Жандосова, 2
Телефон	8 (727) 266-33-00
Факс	8 (727) 266-33-00 вн.114
e-mail	info@pfbta.kz

АО «Накопительный пенсионный фонд Казахмыс»

Председатель Правления	и.о. Жиембекова Дина Амангельдиевна
Совет директоров	Фишман Оксана Леонидовна (Председатель СД), Абылканов Толеукул, Ниязов Бахт Булатович (независимый директор), Бенджамин (Комова) Екатерина Юрьевна
Члены Правления	Аликеев Алмаз Сейфутдинович, Чудопал Людмила Борисовна, Сарбалинова Раушан Тургановна,
Лицензия	№1012200257 от 14.08.2006г.
Адрес	100600, Карагандинская область, г. Жезказган, ул. Жастар, 22; пл.Металлургов, 1
Телефон	8 (7102) 74-16-44
Факс	8 (7102) 72-33-14
e-mail	npf_kazmys@asdc.kz, fond@kazmys.kz

АО «НПФ «Капитал» - Дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит»

Председатель Правления	Мейржанов Серик Сыргабаевич
Совет директоров	Адилханов Булан Адилханович (Председатель СД), Ердесов Магас Нурсултанович, Олжабаев Бейбут Тулеугазиевич (независимый директор)
Члены Правления	Кальтиева Елена Ивановна, Иркегулов Ибрий Шайхиевич, Хайруллина Светлана Урынбасаровна, Алишева Жанар Жалеловна
Лицензия	№0411200281 от 02.08.2007г.
Адрес	050026, г.Алматы, ул.Шевченко, 100
Телефон	8 (727) 244-32-01; 244-32-02; 244-32-03
Факс	8 (727) 244-32-10;
e-mail	npf.capital@centercredit.kz

22. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности акционерного общества:

1) Позитивные факторы

- Стабилизация экономики государства. Умеренные темпы инфляции, рост ВВП на фоне стагнации в развитых странах, повышение кредитного рейтинга от международных рейтинговых агентств, с одной стороны, делают Казахстан более привлекательным для иностранных портфельных инвестиций, а с другой стороны, укрепляют уверенность отечественных эмитентов.
- Развитие банковской системы. Банки второго уровня являются основными институтами финансового рынка, обладающими значительными активами и широким кругом деятельности

фондового рынка. Как правило, крупные отечественные банки являются центральной структурой группы финансовых институтов, в состав которой могут входить брокерская компания, пенсионный фонд, ООИУПА, страховая компания.

- Укрепление национальной валюты. Укрепление тенге стало преобладающим макроэкономическим фактором. Во-первых, ревальвация тенге увеличивает доходы отечественных производителей, которые являются или могут являться эмитентами ценных бумаг. Во-вторых, укрепление тенге привело к росту показателей доходности управляющих компаний, поскольку торговля осуществляется в тенге. В-третьих, большая часть отечественных долговых ценных бумаг привязана к девальвации тенге по отношению к доллару США. Укрепление национальной валюты снижает доходность по ним и заставляет институциональных инвесторов вкладывать больше в ценные бумаги иностранных эмитентов.

2) Негативные факторы

- Снижение процентных ставок на фондовых рынках.
- Высокий темп роста уровня инфляции.
- Отсутствие ликвидности казахстанских ценных бумаг.
- Узкий перечень финансовых инструментов, разрешенных к инвестированию накопительными пенсионными фондами.

23. Лицензия № 0412200123 на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами от 23 января 2004 года, без ограничения срока действия.

Лицензия № 0402200182 на занятие брокерско - дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов от 23 января 2004 года, без ограничения срока действия.

Лицензия № 0403200132 на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем от 23 января 2003 года, без ограничения срока действия.

Информации о лицензиях (патентах), имеющихся у общества и периоде их действия, затратах на исследования и разработки, в том числе исследовательские разработки, спонсируемые обществом не имеется.

24. Объемы реализованной продукции (выполненных, услуг) акционерным обществом за два последних года:

Годы	Доход от реализации готовой продукции (товаров, работ, услуг)	Сумма, тенге
2006г.	Комиссионное вознаграждение от ПА	111 959 576
	Комиссионное вознаграждение от ИД	1 299 445 362
2007г.	Комиссионное вознаграждение от ПА	73 309 463
	Комиссионное вознаграждение от ИД	1 282 520 770
На 01 декабря 2008г.	Комиссионное вознаграждение от ПА	-
	Комиссионное вознаграждение от ИД	-2 326 442 865

25. Деятельность общества по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

АО «ООИУПА «Жетысу» осуществляет инвестиционное управление пенсионными активами АО «НПФ «ҮларҰміт» и АО «НПФ «Қорғау».

26. Факторы, влияющие на деятельность акционерного общества:

6) виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе акционерного общества: нет;

7) доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемого (оказываемого) акционерному обществу и доля продукции (работ, услуг), реализуемой акционерным обществом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции: нет;

8) сведения об участии акционерного общества в судебных процессах: нет;

9) сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на акционерное общество и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года: нет;

10) факторы риска (анализ рисков):

I. Кредитный риск – включает возможность того, что одна из сторон по контракту не выполнит своих обязательств. Разновидностями данного риска являются риск контрагента и риск эмитента связанный с текущими финансовыми взаимоотношениями сторон сделки. Например, возникает при расчетах по ценным бумагам в качестве риска расчетов - возможности того, что другие участники

рынка не смогут осуществить расчет по сделке, или риска, что клиринговая палата не сможет выполнить гарантии по расчетам за сделки в связи с невыполнением своих обязательств отдельными сторонами или группой ее участников.

Для снижения и эффективного управления кредитным риском политика акционерного общества предполагает, во-первых, диверсификацию портфелей клиентов, покупку финансовых инструментов из различных географических регионов и различных отраслей экономики, инвестирование меньшими суммами большего количества заемщиков, использование различных видов обеспечения и прочее, во-вторых, установление лимитов и сроков инвестирования на одного контрагента.

Мерой оценки данного риска является использование внутренних рейтинговых систем, отражающих вероятность дефолта эмитента и его финансовых инструментов.

II. Риск ликвидности определяется двумя видами:

1. Риск ликвидности фондирования (привлечения денежных ресурсов под позицию) определяется неспособностью или ослаблением способности финансировать принятые позиции по сделкам, когда наступают сроки их ликвидации, а также покрывать денежными ресурсами денежные требования контрагентов.

2. Риск ликвидности ценных бумаг, как активов, определяется способностью ликвидировать активы на различных сегментах финансового рынка. Данный риск, заключается в том, что держатель ценной бумаги не может ее продать или перевести права собственности на нее быстро и по приемлемой цене, и в результате терпит убытки.

С целью обеспечения своевременного исполнения своих обязательств перед контрагентами, акционерным обществом формируется определенная доля высоколиквидных активов, которая в любой момент может быть использована на покрытие текущих потребностей в ликвидности. Данная доля средств выражается в процентном отношении к общему объему привлеченных средств и устанавливается в зависимости от различных факторов.

При управлении риском потери ликвидности финансовых инструментов осуществляется постоянный мониторинг текущего состояния ликвидности фондовых рынков и желания контрагентов приобрести тот или иной инструмент по приемлемой для Общества цене.

III. Рыночный риск – риск того, что позиция не будет настолько прибыльна, в соответствии с ожиданиями, или будет убыточна в связи с колебаниями рыночных цен или ставок (например: цен на акции, процентных ставок, курсов валют и прочее).

Для осуществления прогнозирования изменений стоимости финансового актива и оценки данных рисков Обществом разрабатываются различные внутренние методические рекомендации с использованием классических методов оценки рисков основанных на фундаментальном и техническом анализе, что позволяет сделать управление данными рисками практически реализуемой задачей.

Обществом на постоянной основе проводится анализ курсов валют и прогнозирование их изменения. С целью уменьшения подверженности риску девальвации какой-либо конкретной валюты проводится постоянный анализ и мониторинг открытых позиций и в случае необходимости используются методы хеджирования валютных рисков.

IV. Операционный риск – это риск ненадлежащего функционирования процедур трейдинга и управленческих систем, приводящего к финансовым потерям. Операционный риск охватывает риск потерь в связи с нарушениями в системе контроля внутри фирмы, включая неавторизованный трейдинг с нарушением полномочий, мошенничество в трейдинге или в бэк-офисе, в том числе за счет недостаточности внутреннего контроля в области учета, ошибок персонала, неустойчиво работающих компьютерных систем, без надлежащих ограничений доступа к ним. Операционный риск включает в себя также риски, связанные с природными бедствиями, риск человеческих ошибок и риски технических нарушений в функционировании систем.

В целях минимизации операционных рисков Обществом:

- разработаны и внедрены внутренние процедуры по осуществлению сбора, накопления, хранения и обработки информации, используемой в операционной деятельности;
- разработаны и внедрены процедуры по взаимодействию подразделений;
- разрабатываются системы информационной безопасности, создаются группы риска по уровням доступа к информации и т.д.

V. Правовой риск – возникает в результате того, что Общество не сможет обеспечить

принудительного исполнения контракта другой стороной. Правовой риск также включает в себя риск потерь от потенциальной незаконности или неадекватной документированности контракта, от нарушения кодексов правил ведения бизнеса, от возможности того, что противоположная сторона вступила в сделку, не имея на то достаточных полномочий, от слишком длительного рассмотрения дел в судах и т.д.

Правовые риски, связанные с деятельностью Общества, в том числе риски, связанные с изменением валютного регулирования; изменением налогового законодательства; изменением требований по лицензированию основной деятельности Общества; изменением судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Общества (в том числе по вопросам лицензирования), которые могут негативно отразиться на результатах деятельности Общества, принимаются во внимание, формализуются и контролируются в оперативном порядке.

VI. Страновой риск составляет возможность того, что суверенные контрагенты будут не способны или не расположены, а другие контрагенты, относящиеся к данной стране, будут неспособны выполнить свои иностранные обязательства по причинам иным, нежели обычные риски, возникающие в операциях. Страновой риск может наступать в результате широкого спектра факторов. В качестве таких факторов могут выступать официальные действия властей, масштабные социально-политические изменения, природные бедствия, внешние шоки (такие как мировые кризисы, изменения цен на нефть).

В целях минимизации странового риска Обществом проводится анализ стабильности макроэкономической среды, перспектив экономического развития страны стратегического интереса Общества, влияния основных мировых экономических показателей на страну (таких как цены на нефть, уровень процентных ставок, мировые фондовые индексы) и многое другое. По результатам анализа устанавливается страновой рейтинг и лимит максимального возможного размера инвестиций.

4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ОБЩЕСТВА

27. Инвестиции.

По состоянию на 01.10.2008г. структура портфеля Акционерного Общества включает в себя следующие инвестиции:

№ п/п	Наименование эмитента	Местонахождение эмитента	Вид и НИН	Общее кол-во ценных бумаг зарег. на лицевом счете	Текущая стоимость ценных бумаг
3	АО "БТА Банк"	050051 г. Алматы, ул. Джолдасбекова, 97	Простая именная акция KZ1C34920013	1065	41541752.1
4	АО "БТА Банк"	050051 г. Алматы, ул. Джолдасбекова, 97	Купонная индексированная субординированная облигация KZ2CKY08A535	2056	25009266.6
5	АО "БТА Ипотека"	050008 г. Алматы, пр. Абая, д. 526	Купонная именная облигация KZPC4Y05B331	500000	51533026.12
6	АО "Казахстанская ипотечная компания"	000005 г. Алматы, ул. Панфилова, 98	Купонная обеспеченная облигация KZ2CKY10A986	24 275 700	26 299 527.20
2	АО "KazTransCom"	465050 Атырауская обл., Махамбетский р-н, 5км., Ур. Шоссе	Купонная именная индексированная облигация KZ2CKY07A834	11000000	10950975.02
7	АО "Казахтелеком"	-	GDR (US48666D2045)	1	9 821.67
8	АО "Народный Банк Казахстана"	-	GDR (US46627J3023)	83040	74835382.27
9	ОАО "Газпром"	-	GDR (US3682872078)	9 160	35 989 705.31

10	ОАО "Новатэк"	-	GDR (US6698881090)	35 871 022	266 169 456.29
1	Novolipetsk Steel	-	GDR US67011E2046	13346	35 250 437.47

Для формирования высокодоходного и высоколиквидного портфеля ценных бумаг Акционерное Общество планирует предпринять следующие шаги по инвестированию активов:

5. Структуризацию портфеля по рискам и срокам погашения;
6. Вложение в высокодоходные и высоколиквидные ценные бумаги;
7. Покупка ценных бумаг на западных рынках, как в целях долгосрочных инвестиционных вложений, так и в целях получения краткосрочного спекулятивного дохода;
8. В зависимости от динамики колебания курса национальной валюты - реинвестирование активов из ценных бумаг, эмитированных в тенге - в ценные бумаги, эмитированные в иностранной валюте и наоборот.

28. Дебиторская задолженность.

Наименование организации	Место нахождения	Вид задолженности	Сумма задолженности	Сроки погашения
Налоговый комитет Алмалинского р-на г.Алматы		Авансовые платежи по КПП	255 518 752,46	

Не имеет дебиторской задолженности в размере 5 и более процентов от балансовой стоимости активов общества.

29. Активы.

По состоянию на 01.10.2008г. АО «АО ООИУПА «Жетысу» не имеет имущества, стоимость которого составляет 5 и более процентов от балансовой стоимости активов организации.

30. Сведения об уставном и собственном капитале общества.

2) Сведения об уставном капитале общества:

размер уставного капитала *четыреста миллионов тенге.*

деление уставного капитала на акции:

Общее количество акции *5000* акций

Номинал *80000 тенге*

На общую сумму *четыреста миллионов тенге.*

Из них:

Простых именных акций *5000* акций

Номинал *80000 тенге*

На общую сумму *четыреста миллионов тенге.*

Привилегированных именных акций нет.

2) Сведения о собственном капитале общества:

	тенге	
Структура капитала	на 01.01.2008	на 01.10.2008
Капитал		
Уставный капитал	400 000 000	400 000 000
Дополнительно оплаченный капитал	45 312	45 312
Изъятый капитал	-	-
Резервный капитал	97 546 579	97 546 579
Прочие резервы	19 857 707	-243 614 329
Нераспределенный прибыль (непокрытый убыток):	2 383 607 342	728 240 649
в том числе:		
предыдущих лет	1 465 084 358	2 383 607 342
отчетного периода	918 522 984	-1 655 366 693
Доля меньшинства		
Собственный капитал		
Итого:	2 901 056 940	982 218 211

31. Займы.

За весь период деятельности акционерным обществом не осуществлялся выпуск облигаций, банковский займов и кредитных линий не было.

32. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением обществом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, полученные авансы):

Наименование организации	Место нахождения	Вид задолженности	Сумма задолженности	Сроки погашения
ЗАО НПФ УларҮміт	Г.Алматы .Абая 115а	Обязательства по отрицательному комиссионному вознаграждению	153 662 311,86	

Не имеет кредиторской задолженности в размере 5 и более процентов от балансовой стоимости активов общества

5. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

33. Межбанковские займы (заполняется банками).

34. Вклады (заполняется банками).

35. Описание структуры каждого действующего выпуска облигаций, зарегистрированных в соответствии с законодательством иностранного государства (сведения о размещенном, погашенном и выкупленном количестве облигаций, начисленных купонах, а также о погашенных (досрочно погашенных) выпусках облигаций за последние три года) – нет.

36. Сведения об условиях действующих международных займов (сумма, график погашения, размер вознаграждения), превышающих пять процентов от балансовой стоимости активов акционерного общества, и о привлеченных и исполненных международных займах в размере, превышающем пять процентов от балансовой стоимости его активов, за последние три года – нет.

37. Сведения об имеющихся у акционерного общества открытых кредитных линиях, полученных от других организаций, с указанием их наименования, адреса, суммы кредита, ставки вознаграждения, даты погашения и целевого использования – нет.

38. Анализ финансовых результатов

В данном пункте приведена структура доходов и расходов в динамике за последние два года и за 1 квартал 2008 года.

В тыс.тенге	2006г.	2007г.	На 01.10.2008г.
Комиссионные вознаграждения	1 411 405	1 355 830	(1 022 700)
Процентные доходы	69 065	125 075	66 878
Непроцентные доходы	2 210	52 746	(316 508)
ИТОГО ДОХОДЫ	1 482 680	1 533 651	(1 272 330)
Комиссионные расходы	53 742	65 346	66 056
Процентные расходы			
Общие административные расходы	221 252	139 895	279 804
Прочие расходы	68 958	45 592	37 177
ИТОГО РАСХОДОВ	343 952	250 833	383 037
Прибыль до налогообложения	1 138 728	1 282 818	(1 655 367)

Расходы по налогу на прибыль	(337 186)	(364 295)	
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	801 542	918 523	(1 655 367)

39. Структура доходов и расходов за последние два года

В тыс.тенге	2006г.	2007г.	на 01.10.2008
Комиссионные вознаграждения	1 411 405	1 355 830	(1 022 700)
Процентные доходы	69 065	125 075	66 878
Непроцентные доходы	2 210	52 746	(316 508)
ИТОГО ДОХОДЫ	1 482 680	1 533 651	(1 272 330)
Комиссионные расходы	53 742	65 346	66 056
Процентные расходы			
Общие административные расходы	221 252	139 895	279 804
Прочие расходы	68 958	45 592	37 177
ИТОГО РАСХОДОВ	343 952	250 833	383 037

40. Расчеты финансовых коэффициентов, которые, по мнению акционерного общества, являются наиболее важными и характеризуют деятельность общества.

тыс.тг.

	на 01.01.2008	на 01.10.2008
Собственный капитал	2 901 057	982 218
Собственные активы	2 911 932	1 150 400
Всего доходы	1 521 575	-1 272 270
Всего расходы	250 430	383 097
Чистая прибыль	1 271 145	-1 655 367

41. Значения пруденциальных нормативов и других обязательных к исполнению норм и лимитов, установленных законодательством Республики Казахстан на дату проспекта выпуска акций.

Пруденциальный норматив К1

Пруденциальный норматив	Наименование фондов	Фактическое значение на 01.11.2008г.	Требуемое нормативное значение	Фактическое значение на 01.12.2008 г.	Требуемое нормативное значение
Коэффициент достаточности собственного капитала (К1)	АО "НПФ "УларУмит"	-0.012	0.026	-0.0095	0.026
	АО "ООИУПА "Жетысу"	-0.029	0.012	-0.021	0.012

Пруденциальный норматив К2

Пруденциальный норматив	Наименование фондов	К2 за 12 месяцев	К2 за 36 месяцев	К2 за 60 месяцев
Коэффициент номинального дохода К2 на 01.10.2008г.:	АО "НПФ "УларУмит"	-0.97	18.42	33.40
	АО "НПФ "Коргау"	9.53	28.02	41.91

42. Объем и количество выданных гарантий за шесть последних месяцев до принятия обществом решения о выпуске акций – нет.

43. Иная информация, касающаяся возможных обязательств акционерного общества, которые могут возникнуть в результате выданных им ранее гарантий, судебных исков – нет.

6. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

(для обществ, выпуск акций, которых зарегистрирован до принятия Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» от 2 июля 2003 года)

44. В отношении всех зарегистрированных выпусков ценных бумаг указывается:

1) общее количество, вид, и номинальная стоимость ценных бумаг каждого выпуска, форма выпуска, а также орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг, государственный регистрационный номер, дата государственной регистрации выпуска ценных бумаг. В случае аннулирования выпуска акций - дата аннулирования и причина принятия такого решения;

Сведения о предыдущих выпусках ценных бумаг:

Первая эмиссия

- вид ценных бумаг (акция, облигация): простые именные акции;
- структура эмиссии: общее количество акций 1 000 шт. номинал - 80 000 (восемьдесят тысяч) тенге на общую сумму - 80 000 000 (восемьдесят миллионов) тенге, выпуск акций осуществлен в бездокументарной форме;
- дата государственной регистрации выпуска: 06 мая 1998 года;
- дата начала и окончания размещения: начало размещения 06 мая 1998 года, окончание размещения 14 июля 1998 года;
- способ размещения ценных бумаг: закрытый;
- дата утверждения отчета об итогах эмиссии или аннулирования эмиссии: 08 января 1999 г.;
- орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам;
- национальный идентификационный номер – KZ1C32750008;
- государственный регистрационный номер – A3275.

Вторая эмиссия

- вид ценных бумаг (акция, облигация): простые именные акции;
- структура эмиссии: общее количество акций 900 шт. номинал - 80 000 (восемьдесят тысяч) тенге на общую сумму - 72 000 000 (семьдесят два миллиона) тенге, выпуск акций осуществлен в бездокументарной форме;
- дата государственной регистрации выпуска: 21 июля 2000 года;
- дата начала и окончания размещения: начало размещения 21 июля 2000 года, окончание размещения 28 июля 2000 года;
- способ размещения ценных бумаг: закрытый;
- дата утверждения отчета об итогах эмиссии или аннулирования эмиссии: 09 октября 2000 г.;

- орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: Национальная комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам;
- национальный идентификационный номер – KZ1C32750016;
- государственный регистрационный номер – A3275 – 1.

Третья эмиссия

- вид ценных бумаг (акция, облигация): простые именные акции;
- структура эмиссии: общее количество акций 3 100 шт. номинал - 80 000 (восемьдесят тысяч) тенге на общую сумму – 248 000 000 (двести сорок восемь миллионов) тенге, выпуск акций осуществлен в бездокументарной форме;
- дата государственной регистрации выпуска: 25 сентября 2001 года;
- дата начала и окончания размещения: начало размещения 25 сентября 2001 года, окончание размещения 27 сентября 2001 года;
- способ размещения ценных бумаг: закрытый;
- дата утверждения отчета об итогах эмиссии или аннулирования эмиссии: 22 ноября 2001 г.;
- орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска ценных бумаг: Национальный Банк Республики Казахстан;
- национальный идентификационный номер – KZ1C32750016;
- государственный регистрационный номер – A3275 – 2.

4) Методика определения стоимости акций при их выкупе АО «ООИУПА «Жетысу» утверждена Общим собранием Акционеров 10.12.2008 года.

5) Фактов неисполнения обществом своих обязательств перед держателями ценных бумаг, невыплате (задержке в выплате) вознаграждения по облигациям, невыплате (задержке в выплате) дивидендов по простым и привилегированным акциям не было.

6) в случае если размещение или обращение ценных бумаг было приостановлено или выпуск ценных бумаг был признан несостоявшимся, необходимо указать государственный орган, принявший данное решение, дату и основание принятия решения - не было;

7) даты погашения и общий размер выплат по облигациям с указанием суммы денег, привлеченных в результате размещения облигаций - облигации не выпускались;

8) сумма начисленных и выплаченных дивидендов на одну акцию (простую, привилегированную) и общая сумма дивидендов на каждый вид акций за каждый год из двух последних финансовых лет - дивиденды не начислялись;

9) основные рынки, на которых осуществляется торговля, ценными бумагами общества, включая наименования организаторов торгов с указанием количества ценных бумаг, размещенных на организованном и неорганизованном рынке - торговля не осуществляется.

44-1. Акции общества не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

7. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЪЯВЛЕННЫХ АКЦИЙ

45.	Сведения об акциях:	
1)	Количество, виды акций	131 250 (шт)
2)	Количество, виды акций, размещенных среди учредителей	5000 (шт)
3)	Номинальная стоимость одной акции, оплаченной учредителями	80 000 тенге
4)	Гарантированный размер дивиденда по привилегированным акциям	Привилегированные акции не предусмотрены

46. Конвертируемые ценные бумаги акционерного общества - не предусмотрены.

47. Платежный агент – не предусмотрен.

48. Полное наименование регистратора акционерного общества: Акционерное общество «РЕЕСТР-СЕРВИС».

Сокращенное наименование регистратора: АО «РЕЕСТР-СЕРВИС».

Место нахождения регистратора: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, ул. Розыбакиева, 125/7.

Лицензия регистратора на занятие деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг №0406200402, выдана 20.06.2005г. Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Договора с регистратором №01-01-08.2 от 01.01.2008года.

8. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

51. Сумма затрат на выпуск акций: -----

52. Информация для инвесторов:

Инвесторы могут ознакомиться с копией Устава АО «ООИУПА «Жетысу», Проспектом выпуска акций, с отчетами об итогах размещения акций по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050008, Алмалинский район, пр. Абая, 115«а».

Сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности общества.

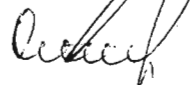
Газеты: «Казахстанская правда», «Егемен Казахстан».

Председатель Правления АО «ООИУПА «Жетысу»



Асылбеков О.У.

Главный бухгалтер АО «ООИУПА «Жетысу»



Онгарбекова Е.Д.

Пачальник Службы внутреннего аудита АО «ООИУПА «Жетысу»



Цой Е.В.



«УТВЕРЖДЕНО»

**Общим собранием Акционеров
АО «ООИУПА «Жетысу»
от «10» декабря 2008 года**



**МЕТОДИКА
определения стоимости акций при их выкупе АО «ООИУПА «Жетысу»**

1. Настоящая Методика определения стоимости акций при их выкупе АО «ООИУПА «Жетысу» (далее – «Методика») разработана в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-III от 13.05.2003г. (далее – Закон) и Уставом АО «ООИУПА «Жетысу» (далее – Организация) для определения стоимости акций Организации при их выкупе Организацией.
2. Настоящая Методика применяется для выкупа Организацией размещенных ею акций в случаях, установленных Законом.
3. Порядок и ограничения выкупа Организацией размещенных ею акций определяются в соответствии с Законом и настоящей Методикой.
4. Выкуп Организацией размещенных ею акций по инициативе Организации:
 - 4.1. Выкуп Организацией размещенных акций может быть произведен с согласия акционеров по инициативе Организации в соответствии с настоящей Методикой, в целях их последующей продажи или в иных целях, не противоречащих законодательству Республики Казахстан и Уставу Организации.
 - 4.2. Выкуп Организацией размещенных ею акций по инициативе Организации производится на основании решения Совета директоров Организации.
 - 4.3. Организация не вправе выкупать свои размещенные акции:
 - до проведения первого общего собрания акционеров;
 - до утверждения отчета об итогах размещения акций;
 - если в результате выкупа акций размер собственного капитала Организации станет меньше размера минимального уставного капитала, установленного действующим законодательством;
 - если на момент выкупа акций Организация отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у него в результате выкупа всех требуемых или предполагаемых к выкупу акций;
 - если судом или Общим собранием акционеров Организации принято решение о его ликвидации;
 - при наличии иных предусмотренных законодательством Республики Казахстан оснований, запрещающих осуществление Организацией выкупа размещенных ею акций.
 - 4.4. Если количество выкупаемых по инициативе Организации ее размещенных акций превышает один процент от их общего количества, до заключения сделки (сделок) купли-продажи акций Организация обязана объявить о таком выкупе своим акционерам. Объявление Организации о выкупе своих размещенных акций должно содержать сведения о видах, количестве выкупаемых им акций, цене, сроке и об условиях их выкупа и должно быть опубликовано в средствах массовой информации.
 - 4.5. В случае, если количество размещенных акций Организации, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которое объявлено Организацией к выкупу, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.
5. Выкуп Организацией размещенных ею акций по требованию акционера:
 - 5.1. Выкуп размещенных акций должен быть произведен Организацией по требованию акционера Организации, которое может быть предъявлено им в случаях:
 - принятия общим собранием акционеров решения о реорганизации Организации (если акционер принимал участие в общем собрании акционеров, на котором рассматривался вопрос о реорганизации Организации, и голосовал против нее);
 - принятия общим собранием акционеров решения о делистинге акций Организации (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения);
 - принятия решения организатором торгов о делистинге акций Организации;

- несогласия с решением о заключении крупной сделки и (или) решением о заключении сделки, в совершении которой Организацией имеется заинтересованность, принятыми в порядке, установленном Законом и Уставом Организации;
- принятия общим собранием акционеров решения о внесении изменений и дополнений в Устав Организации, ограничивающих права по акциям, принадлежащим данному акционеру (если акционер не участвовал в общем собрании акционеров, на котором было принято такое решение, или если он принимал участие в этом собрании и голосовал против принятия указанного решения).

5.2. Выкуп Организацией размещенных акций по требованию акционера осуществляется в соответствии с настоящей Методикой.

5.3. Акционер вправе в течение тридцати дней со дня принятия решения, указанного в п.5.1. настоящей Методики, предъявить Организации требование о выкупе принадлежащих ему акций посредством направления Организации письменного заявления.

В течение тридцати дней со дня получения указанного заявления Организация обязана выкупить акции у акционера.

5.4. В случае, если количество размещенных акций Организации, заявленных его акционерами к выкупу, превышает количество акций, которые могут быть выкуплены Организацией, эти акции выкупаются у акционеров пропорционально количеству принадлежащих им акций.

6. Ограничения по выкупу Организацией размещенных акций.

6.1. Количество выкупаемых Организацией размещенных акций не должно превышать двадцать пять процентов от общего количества размещенных акций, а расходы на выкуп размещенных акций Организации не должны превышать десять процентов от размера его собственного капитала:

- 1) при выкупе размещенных акций по требованию акционера - по состоянию на дату принятия одного из указанных в пункте 5.1 Методики решений общим собранием акционеров.
- 2) при выкупе размещенных акций по инициативе Организации - по состоянию на дату принятия решения о выкупе размещенных акций Организации.

6.2. Выкупленные Организацией акции не учитываются при определении кворума общего собрания его акционеров и не участвуют в голосовании на нем.

7. Определить следующие методы определения стоимости акций при их выкупе Организацией:

1) Стоимость, определенная независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию.

Расчет стоимости акций, определенной независимым оценщиком, имеющим соответствующую лицензию, оформляется в виде отчета о стоимости акций Организации (S_o).

Дата отчета о стоимости акций Организации должна быть не ранее чем за 30 календарных дней до принятия Советом директоров Организации решения о выкупе акций Организацией.

2) Балансовая стоимость, определенная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Расчет балансовой стоимости акции, определенной в соответствии с МСФО, производится следующим образом:

$$S = E / Q,$$

Где:

S – стоимость одной акции

E – балансовая стоимость собственного капитала;

Q – общее количество размещенных акций.

Для расчета используются данные бухгалтерского баланса на последнюю отчетную дату (год), предшествующую дате принятия Советом директоров Организации решения о выкупе акций Организацией.

3) Стоимость акции, рассчитанная как средняя от стоимости, определенной независимым оценщиком и от балансовой стоимости, определенной в соответствии с МСФО.

Стоимость акции, рассчитанная как средняя от стоимости, определенной независимым оценщиком и от балансовой стоимости, определенной в соответствии с МСФО, рассчитывается следующим образом:

$$S_s = (S + S_o) : 2$$

8. Исполнительный орган (Правление) Организации представляет Совету директоров Организации информацию о результатах расчета стоимости акций Организации, проведенного в соответствии с тремя методами, указанными в подпунктах 1-3) пункта 7 настоящей Методики, для принятия Советом директоров решения о стоимости акций Организации, по которой будет произведен выкуп акций Организации.

Вопросы, не урегулированные настоящей Методикой, подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ОРГАНИЗАЦИЯ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ
ИНВЕСТИЦИОННОЕ
УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ
АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2006 года
и Отчет независимых аудиторов**

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-22

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на странице 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного Общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

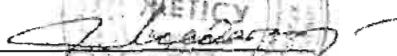
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения,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

Руководство также несет ответственность за:

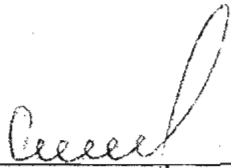
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 года, была утверждена руководством Компании 30 марта 2007 года.

От имени руководства Компании:


Медетбеков Д.Т.
Президент

30 марта 2007 года
г. Алматы


Онгарбекова Б.Д.
Главный бухгалтер

30 марта 2007 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу»:

Мы провели аудит прилагаемого баланса Акционерного Общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее «Компания») по состоянию на 31 декабря 2006 года и были вовлечены в аудит соответствующих отчетов о прибылях и убытках, изменениях в капитале, движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности. Аудит финансовая отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2005 года был проведен другим аудитором, аудиторский отчет которого датирован 20 марта 2006 года и содержит мнение без оговорок в отношении данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность была пересчитана, как изложено в Примечании 4 к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерский оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнение о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением изложенного в параграфе «Оговорка», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этический норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достоверной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажения.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку существенного искажения и финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Оговорка

В 2006 году структура акционеров в Компании изменилась. Мы были назначены аудиторами в 2007 году и не смогли получить достаточные аудиторские доказательства относительно начальных сальдо Компании по состоянию на 1 января 2006 года. Текущая стоимость активов, обязательств и нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2006 года оказала существенное влияние на результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. В связи с существенностью вышеуказанного вопроса мы не выражаем мнение по отчетам о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

Мнение аудитора

По нашему мнению, баланс достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике 78586,
Австралия

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление аудиторской
деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип
MFU-2, выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 13 сентября 2006 года



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

30 марта 2007 года
г. Алматы

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересчитано) (тыс. тенге)
Комиссионные доходы	5, 20	1,411,405	1,013,629
Процентные доходы	6	69,065	53,641
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	7	1,998	715
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		31	94
Итого операционные доходы		1,482,499	1,068,079
Расходы на персонал	8	(185,027)	(72,816)
Общие и административные расходы	9	(149,233)	(181,737)
Износ и амортизация	16	(9,511)	(7,293)
Итого операционные расходы		(343,771)	(261,846)
Прибыль до налогообложения		1,138,728	806,233
Расходы по налогу на прибыль	10	(337,186)	(249,037)
Чистая прибыль		801,542	557,196

От имени руководства Компании

Медетбеков Д. Т.
Президент

30 марта 2007 года
г. Алматы

Онгарбекова Е. Д.
Главный бухгалтер

30 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

	Примечания	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (пересчитано) (тыс. тенге)
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	11, 20	4,955	33,060
Депозиты в банках	12, 20	174,980	175,897
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	509,983	189,836
Инвестиции, удерживаемые до логашения	14	531,447	559,681
Комиссионный доход к получению	15, 20	722,234	157,857
Основные средства и нематериальные активы	16	46,730	53,316
Прочие активы	20	4,542	4,385
ИТОГО АКТИВЫ		1,994,871	1,174,032
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Налоги к оплате	17	22,312	1,163
Счета к оплате		7,643	4,955
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	10	3,003	1,406
Итого обязательства		32,958	7,524
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	400,000	400,000
Дополнительный оплаченный капитал		45	45
Резервный капитал		97,547	97,547
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(763)	5,374
Нераспределенная прибыль		1,465,084	663,542
Итого капитал		1,961,913	1,166,508
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1,994,871	1,174,032

От имени руководства Компании:

Мелетбеков Д.Т.
Президент

30 марта 2007 года
г. Алматы

Онгарбекова Б.Д.
Главный бухгалтер

30 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

	Примечания	Уставный капитал (тыс. тенге)	Дополнительный оплаченный капитал (тыс. тенге)	Резервный капитал (тыс. тенге)	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (тыс. тенге)	Нераспределенная прибыль (тыс. тенге)	Итого капитал (тыс. тенге)
31 декабря 2004 года		400,000	45	92,547	-	112,735	605,327
Нераспределенная прибыль							
переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	5,374	-	5,374
Формирование резервного капитала		-	-	5,000	-	(5,000)	-
Корректировка прошлых лет		-	-	-	-	(1,389)	(1,389)
Чистая прибыль пересчитано, Примечание 4)		-	-	-	-	557,196	557,196
31 декабря 2005 года (пересчитано)	18	400,000	45	97,547	5,374	663,542	1,166,508
Нераспределенный убыток переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(6,137)	-	(6,137)
Чистая прибыль		-	-	-	-	801,542	801,542
31 декабря 2006 года	18	400,000	45	97,547	(763)	1,465,084	1,961,913

От имени руководства Компании:

Медетбеков Д.Т.
Президент

30 марта 2007 года
г. Алматы

Онгарбекова Е.Д.
Главный бухгалтер

30 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

		Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересчитано) (тыс. тенге)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,138,728	806,233
Корректировки:			
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		(3,181)	8,560
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	16	9,511	7,293
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,145,058	822,086
Изменение операционных активов и обязательств			
(Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Увеличение комиссионного дохода к получению		(564,377)	(126,664)
(Увеличение) уменьшение депозитов в банках		1,834	(110,024)
(Увеличение) уменьшение прочих активов		(157)	15,428
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Увеличение налогов к уплате		1,598	1,156
Увеличение краткосрочной кредиторской задолженности		2,688	719
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		586,644	602,701
Налог на прибыль уплаченный		(316,038)	(249,020)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		270,606	353,681
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистое поступление от (приобретения)/реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(324,982)	34,698
Чистое выбытие/ (поступление) инвестиций, удерживаемых до погашения		29,196	(403,921)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,925)	(29,602)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(298,711)	(398,825)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(28,105)	(45,144)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	11	33,060	78,204
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	11	4,955	33,060

От имени руководства Компании:

Мелетбеков Д.Т.
Президент

30 марта 2007 года
г. Алматы

Онгарбекова Е.Д.
Главный бухгалтер

30 марта 2007 года
г. Алматы

Примечания на стр. 8-22 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов
представлен на стр. 2-3.

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 5 марта 1998 года. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «Агентство») в соответствии с лицензиями на осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами (номер лицензии 0412200123), на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем (номер лицензии 0403200132) и на осуществление брокерско-дилерской деятельности без права ведения клиентских счетов, (номер лицензии 0402200182), выданными 23 января 2004 года.

Основной деятельностью Компании является управление пенсионными активами в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего собственного имени. По состоянию на 31 декабря 2006 года в управлении Компании находились активы одного накопительного пенсионного фонда: АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт», чистые пенсионные активы которого составили 160,090,006 тыс. тенге.

Банком-кастодианом по пенсионным активам является АО «Народный Банк», банком-кастодианом по собственным активам является АО «Казкоммерцбанк».

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 57.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2006 и 2005 годов составляло 27 и 25 человек соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 года акционерами Компании являются АО «Казкоммерцбанк» и ТОО «ММА Holding». Информация о структуре акционеров и долях участия по состоянию на 31 декабря 2006 года представлена в Примечании 18 к финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 30 марта 2007 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением переоценки отдельных активов и стоимости финансовых инструментов.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Компании, когда Компании становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то они непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на расчетных счетах в банках.

Соглашения обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как денежные средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям обратного РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Компания намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, плюс накопленный купонный доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках как процентный доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендных доходов в отчете о прибылях и убытках.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Компьютеры и оборудование	7%-40%
Транспортные средства	7%-10%
Прочие активы	7%-15%
Нематериальные активы	15%

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе капитала.

Пенсионные обязательства

Компания не несет расходы, связанные с пенсионным обеспечением сотрудников. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Процентные доходы также включают в себя процентный доход по вложениям в ценные бумаги. Прочие доходы относятся на доходы по завершении соответствующих сделок. Комиссионные доходы/расходы отражаются на основе метода начисления.

Методика пересчета в иностранной валюте

Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2006 года	31 декабря 2005 года
Тенге/доллар США	127.00	133.77
Тенге/евро	167.12	158.54

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

4. КОРРЕКТИРОВКИ ПРОШЛЫХ ЛЕТ

В 2006 году руководство Компании произвело пересчет обязательств по отсроченному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2005 года. Соответственно, были произведены следующие корректировки в финансовой отчетности за 2005 год:

Статья баланса/ отчета о прибылях и убытках	Сумма корректировки (тыс. тенге)	Сумма по балансу/ отчету о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету (тыс. тенге)	Сумма по балансу/ отчету о прибылях и убытках согласно текущему отчету (тыс. тенге)
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	1,406	-	1,406
Нераспределенный доход	(1,406)	664,948	663,542
Расходы по налогу на прибыль	1,406	247,631	249,037

5. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Комиссионный доход от инвестиционной деятельности по пенсионным накоплениям	1,299,445	883,854
Комиссионный доход от пенсионных активов	111,960	129,775
Итого комиссионный доход	1,411,405	1,013,629

Комиссионный доход от инвестиционной деятельности по пенсионным накоплениям состоит из доходов, полученных Компанией в соответствии с заключенными договорами на осуществление инвестиционного управления пенсионными активами. Ставка комиссионного вознаграждения за инвестиционное управление пенсионными активами АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт» в 2006 году составила 50% от 15% инвестиционного дохода полученного АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт».

В течение 2006 года Компания также получала ежемесячный комиссионный доход в размере 15% от 0.05% от пенсионных активов, аккумулированных АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт».

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		
Корпоративные облигации		
Государственные облигации Республики Казахстан	13,079	15,341
	<u>13,079</u>	<u>15,341</u>
Инвестиции, удерживаемые до погашения		
Корпоративные облигации	32,755	24,367
Государственные облигации Республики Казахстан	6,982	336
	<u>39,737</u>	<u>24,703</u>
Краткосрочные депозиты	15,813	12,282
Соглашения обратного РЕПО	436	1,315
	<u>16,249</u>	<u>13,597</u>
Итого процентные доходы	<u>69,065</u>	<u>53,641</u>

7. ЧИСТАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Реализованный доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	1,603	236
Чистые доходы от дилинговых операций	395	479
	<u>1,998</u>	<u>715</u>

8. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Заработная плата и премии	167,981	63,355
Социальный налог	14,942	8,837
Прочие выплаты	2,104	624
	<u>185,027</u>	<u>72,816</u>

9. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Услуги банков – кастодианов	53,342	42,824
Расходы по аренде	24,960	24,960
Пени, штрафы	18,855	64
Услуги связи	13,216	13,557
Расходы на охрану	9,806	13,074
Информационные услуги	5,312	5,139
Расходы на служебные командировки	4,319	24,187
Расходы на проведение мероприятий	2,775	5,431
Транспортные расходы	2,408	6,368
Благотворительная (спонсорская) помощь	2,275	13,259
Обслуживание и ремонт основных средств	1,871	4,858
Представительские расходы	1,817	2,714
Канцелярские расходы	1,349	1,601
Расходы по налогам, кроме налога на прибыль	1,125	338
Расходы по страхованию	973	650
Консультационные (аудиторские) услуги	650	3,988
Авиауслуги	-	3,898
Возмещение задолженности вкладчикам	-	9,224
Прочее	4,180	5,603
Итого общие и административные расходы	149,233	181,737

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные налоговые разницы.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересчитано) (тыс. тенге)
Расходы по текущему налогу на прибыль	335,589	247,631
Расходы по отложенному налогу на прибыль	1,597	1,406
Расходы по налогу на прибыль	337,186	249,037

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (пересчитано) (тыс. тенге)
Прибыль до налогообложения	1,138,728	806,233
Налог по установленной ставке	341,618	241,870
Налоговый эффект от постоянных разниц:	(4,432)	7,167
Расходы по налогу на прибыль	337,186	249,037
Расходы по текущему налогу на прибыль	335,589	247,631
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	1,597	1,406
Расходы по налогу на прибыль	337,186	249,037

Остатки отсроченных налогов, рассчитанных путем применения установленной налоговой ставки, действующей на соответствующие даты отчетности, к временным разностям между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	31 декабря 2006 (тыс. тенге)	31 декабря 2005 (пересчитано) (тыс. тенге)
Отсроченные налоговые обязательства		
Основные средства и нематериальные средства	2,778	1,251
Прочие активы	225	155
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	3,003	1,406

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Текущий счет в АО «Казкоммерцбанк» в тенге	2,668	29,086
Текущий счет в АО «Банк ТуранАлем» в тенге	710	3,834
Текущий счет в АО «АТФ Банк» в тенге	176	56
Денежные средства в кассе	1,401	84
Итого денежные средства и их эквиваленты	4,955	33,060

12. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Краткосрочный депозит в АО «Цесна Банк» в тенге	153,588	21,426
Краткосрочный депозит в АО «Цесна Банк» в тенге	21,392	61,991
Краткосрочный депозит в АО «Банк Центр Кредит» в тенге	-	92,480
Всего депозиты в банках:	174,980	175,897

По состоянию на 31 декабря 2006 года банковские депозиты в сумме 153,588 и 21,392 тыс. тенге включали депозиты в АО «Цесна Банк» со ставками вознаграждения 10.9% и 10.4% и сроками погашения 12 октября 2007 года и 4 мая 2007 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года банковские депозиты в АО «Цесна Банк» в сумме 21,426 тыс. тенге и 61,991 тыс. тенге со ставками вознаграждения 10.65 % и 10.3% были погашены 4 мая 2006 года и 6 сентября 2006 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2005 года банковский депозит в АО «Банк Центр Кредит» в сумме 92,480 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 9.10% был погашен 13 сентября 2006 года в соответствии с депозитным договором.

По состоянию на 31 декабря 2006 года начисленное вознаграждение по депозитам в банках составляло 4,980 тыс. тенге (2005 год: 5,897 тыс. тенге).

13. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Ноты НБРК	445,282	-
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	64,690	189,836
Акции казахстанских эмитентов	11	-
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	509,983	189,836

	2006		2005	
	Процент к номиналу	Срок погашения	Процент к номиналу	Срок погашения
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	5.8%-8.2%	2007-2010	5.68%-8.2%	2006-2010
Ноты НБРК	-	2007	-	-

14. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Корпоративные облигации	331,335	359,551
Клинические обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	200,112	200,130
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения	<u>531,447</u>	<u>559,681</u>

	2006	2005
	Процент к номиналу	Процент к номиналу
Корпоративные облигации	7%-11.7%	7%-15%
Клинические обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.5%	3.5%
	Срок погашения	Срок погашения
Корпоративные облигации	2008-2014	2006-2010
Клинические обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	2009	2009

15. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт»	<u>722,234</u>	<u>157,857</u>
Итого комиссионный доход к получению	<u>722,234</u>	<u>157,857</u>

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Компьютеры и оборудование (тыс. тенге)	Транспортные средства (тыс. тенге)	Прочие активы (тыс. тенге)	Нематериаль- ные активы (тыс. тенге)	Итого (тыс. тенге)
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2005 года	21,773	38,352	8,343	4,323	72,791
Поступления	<u>2,557</u>	<u>60</u>	<u>308</u>	<u>-</u>	<u>2,925</u>
31 декабря 2006 года	<u>24,330</u>	<u>38,412</u>	<u>8,651</u>	<u>4,323</u>	<u>75,716</u>
Накопленный износ					
31 декабря 2005 года	9,810	5,587	2,790	1,288	19,475
Начисления	<u>4,981</u>	<u>3,122</u>	<u>815</u>	<u>593</u>	<u>9,511</u>
31 декабря 2006 года	<u>14,791</u>	<u>8,709</u>	<u>3,605</u>	<u>1,881</u>	<u>28,986</u>
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2006 года	<u>9,539</u>	<u>29,703</u>	<u>5,046</u>	<u>2,442</u>	<u>46,730</u>
31 декабря 2005 года	<u>11,963</u>	<u>32,765</u>	<u>5,553</u>	<u>3,035</u>	<u>53,316</u>

17. НАЛОГИ К ОПЛАТЕ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Корпоративный подоходный налог	19,551	-
Индивидуальный подоходный налог	1,479	632
Социальный налог	1,279	531
Пенсионные отчисления	3	-
Итого	22,312	1,163

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 5,000 простых акций. Каждая простая акция дает право одного голоса и все акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и номинальная стоимость каждой акции составляет 80,000 тенге.

В 2006 и 2005 годов дивиденды не объявлялись.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов распределение объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Компании представлено следующим образом:

	2006		2005	
	Количество акций, штук	Доля в уставном капитале, %	Количество акций, штук	Доля в уставном капитале, %
АО «Казкоммерцбанк»	2,500	50%	-	-
ТОО «ММА Holding»	2,500	50%	2,500	50%
ТОО «Алаутрансгаз»	-	-	2,500	50%
	<u>5,000</u>	<u>100%</u>	<u>5,000</u>	<u>100%</u>

19. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентом в целях управления фондом клиента в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Эти активы и ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении Компании не включены в данную финансовую отчетность. На 31 декабря 2006 года такие активы раскрыты в Примечаниях 20 и 21 к финансовой отчетности.

Судебные иски

В течение 2006 года судебные иски в адрес Компании не выдвигались и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

2. СЕРАДИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСДП 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- a) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируются Компанией, контролируются ею, или вместе с ней находятся под общим контролем (или они совместно контролируемые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- b) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- c) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании;
- d) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Компании, в том числе директора и старшие должностные лица Компании, а также неисполнительные директора и ближайшие родственники этих лиц;

- д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Компании, и компании, которые имеют общего с Компанией ключевого члена управления;
- е) стороны, имеющие совместный контроль над Компанией;
- ж) совместные предприятия, участником в которых является Компанией;
- з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Компании или любой компании, которая является связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях

Компаний со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)		31 декабря 2005 года (тыс. тенге)	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	2,668	4,955	-	33,060
Текущий счет в АО «Казкоммерцбанк»	2,668		-	
Депозиты в банках	174,980	174,980	-	175,897
Краткосрочные депозиты в АО «Цесна Банк»	174,980		-	
Комиссионный доход к получению	722,234	722,234	157,857	157,857
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт»	722,234		157,857	
Прочие активы	3,500	4,542	-	4,385
АО «Казкоммерцбанк»	3,500		-	
Комиссионные доходы	1,411,405	1,411,405	1,013,629	1,013,629
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт»	1,411,405		1,013,629	

21. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ, НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	451,354	327,281
Средства в кредитных учреждениях		
- Срочные вклады со сроком погашения свыше 90 дней или просроченные	27,459,454	22,585,586
- Соглашения обратного РЕПО	144,087	4,022,889
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	68,123,707	51,345,833
- Государственные облигации	11,722,420	20,184,938
- Корпоративные облигации	17,065,904	17,504,910
- Акции	39,335,383	13,655,985
Инвестиции, имеющиеся в наличии для погашения	64,344,061	39,556,402
- Государственные облигации	37,214,867	23,484,624
- Корпоративные облигации	21,268,526	16,071,778
- Облигации иностранных эмитентов	5,860,668	-
Прочие активы	259,843	117,319
Итого активы	160,782,506	117,955,310
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Коммиссионные вознаграждения к выплате в пенсионные фонды	692,048	353,181
Прочие обязательства	452	2,145
Итого обязательства	692,500	355,326
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании	160,090,006	117,599,984

22. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ, НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

Изменения в чистых пенсионных активах, находящихся в управлении Компании, за 2006 и 2005 годы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года (тыс. тенге)	Год, закончившийся 31 декабря 2005 года (тыс. тенге)
Процентные доходы	9,355,270	7,008,840
Доходы за вычетом убытков от инвестиционных ценных бумаг		
- Совокупная прибыль от изменения справедливой стоимости реализованных ценных бумаг	8,367,083	3,191,773
- Реализация и погашение	3,986	62,527
	8,371,069	3,254,300
Доходы за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой:		
- Дилинг, нетто	-	-
- Курсовые разницы	(337,899)	55,412
	(337,899)	55,412
Прочие доходы	819	15,631
Всего доходов:	17,389,259	10,334,183
Комиссионные расходы	(3,345,288)	(2,114,674)
Прочие расходы	(62,732)	(851)
Всего расходов:	(3,408,020)	(2,115,525)
Чистый доход	13,981,239	8,218,658
Прочие изменения:		
- Поступление пенсионных активов	31,679,358	24,390,669
- Переводы пенсионных активов в другие фонды	6,061,715	3,523,599
- Пенсионные выплаты	(9,232,290)	(4,218,241)
	28,508,783	23,696,027
Чистое изменение пенсионных активов, находящихся в управлении Компании	42,490,022	31,914,685
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании, на начало года	117,599,984	85,685,299
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании, на конец года	160,090,006	117,599,984

Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами
«Жетысу» за 2006 год.

г.Алматы

28 марта 2007г.

Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами (ООИУПА) «Жетысу» - Акционерное Общество первоначально зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 5 марта 1998 года как Закрытое Акционерное Общество «Компания по управлению пенсионными активами «Жетысу», прошло перерегистрацию 17 августа 2001 года с выдачей свидетельства о государственной перерегистрации № 3743-1900-АО (ИУ).

ЗАО «Компания по управлению пенсионными активами «Жетысу» переименовано в Акционерное Общество «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (АО ООИУПА «Жетысу») с 05 декабря 2003 года и имеет свидетельство о государственной перерегистрации №59606-1910-АО от 05.12.2003г.

Юридический адрес: 050000 г.Алматы, ул. Толе би, 57.

Основным видом деятельности АО ООИУПА «Жетысу» является деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами негосударственных пенсионных фондов.

Основополагающими принципами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности являются метод начисления при признании доходов и расходов и непрерывность деятельности.

Организация ведет отдельный бухгалтерский учет собственных средств и пенсионных активов.

В инвестиционном управлении АО ООИУПА «Жетысу» - АО «Накопительный пенсионный фонд «УларУмит».

Активы Организации по состоянию на 01 января 2007 года составляют 1 994 871 тыс.тенге.

Балансовая стоимость основных средств на 01 января 2007 года Организации составляет 44 289 тыс.тенге, по состоянию на 01 января 2006 года – 50 281 тыс. тенге. В течение 2006 года были приобретены основные средства на сумму 2 925 тыс. тенге (в т.ч. оргтехника и оборудование), выбытия отсутствуют. При начислении амортизации используется метод равномерного (прямолинейного) списания стоимости. Сумма накопленной амортизации на конец отчетного периода составила – 27 104 тыс. тенге. Непогашенных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на конец отчетного периода не имеется. Основные средства Организации не являются морально устаревшими и физически изношенными.

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 01 января 2007 года составляет 2 441 тыс.тенге, на начало отчетного года – 3 035 тыс.тенге. Приобретения по нематериальным активам за отчетный период отсутствуют. При начислении амортизации нематериальных активов используется метод равномерного (прямолинейного) списания. Накопленная сумма амортизации по состоянию на 01 января 2007 года составила 1 882 тыс.тенге.

Дебиторская задолженность Организации по срокам получения складывается из краткосрочной дебиторской задолженности, которая будет получена в течение одного года от отчетной даты. В составе дебиторской задолженности расходы будущих периодов составляют 626 тыс. тенге, которые будут списаны в течение одного года от отчетной даты; авансы

выданные под поставку товаров, работ (услуг) составляют 205 тыс.тенге; прочая дебиторская задолженность составляет 3 500 тыс.тенге.

В части инвестиционной политики учет финансовых инвестиций ведется согласно МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». По состоянию на 01 января 2007 года финансовые инвестиции складываются из ценных бумаг, удерживаемых до погашения в размере 531 447 тыс.тенге, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, что составляет 509 983 тыс. тенге. Размер государственных ценных бумаг Республики Казахстан в инвестиционном портфеле Организации составляет 710 084 тыс. тенге, корпоративных ценных бумаг - 331 346 тыс. тенге.

Товарно-материальные запасы по состоянию на 01 января 2007 года на балансе Организации отсутствуют.

Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет сложились в размере 211 тыс.тенге, в т.ч. налог на имущество, налог на транспортные средства и прочие налоги.

Начисленное комиссионное вознаграждение к выплате за сентябрь-декабрь 2006г. в размере 722 234 тыс.тенге включает вознаграждение от пенсионных активов в сумме 40 788 тыс.тенге и вознаграждение от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам в сумме 681 446 тыс.тенге.

Вклады в банках второго уровня РК (в т.ч. АО «Цеснабанк») составляют 174 980 тыс.тенге. Сумма основного долга составляет 170 000 тыс.тенге, начисленное вознаграждение – 4 980 тыс.тенге.

Остаток денежных средств в кассе по состоянию на 01.01.2007г. составил 1 401 034 тенге, остатки денежных средств на текущих счетах в банках составили 2 844 029,04 тенге, остаток денежных средств на спец.счете составил 709 729,33 тенге.

Обязательства включают краткосрочную кредиторскую задолженность перед организациями, начисленную за предоставленные услуги в ноябре-декабре 2006 года в размере 7 643 тыс. тенге и обязательства перед бюджетом по налогам (корпоративный подоходный налог, индивидуальный, социальный налоги) в размере 22 310 тыс. тенге, которые будут погашены в I квартале 2007 года.

Доходы Организации формируются из комиссионных вознаграждений и доходов от инвестирования собственных активов.

Организация получает доходы от комиссионного вознаграждения на основании заключенного договора на инвестиционное управление пенсионными активами АО «НПФ «УларУмит».

Сумма начисленного комиссионного вознаграждения за 2006 год составляет 1 411 405 тыс. тенге, в т.ч. комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода/убытка – 1 299 445 тыс. тенге, комиссионное вознаграждение от пенсионных активов – 111 960 тыс.тенге.

Доходы в виде вознаграждений по текущим счетам и размещенным вкладам составили 15 813 тыс.тенге. Доходы в виде вознаграждения (купона/дисконта) по приобретенным ЦБ составляют 54 772 тыс.тенге, доходы(убытки) от купли-продажи ЦБ составляют 270 тыс.тенге, доходы по операциям «обратное РЕПО» составили 436 тыс. тенге.

Комиссионные расходы включают: услуги банка по переводным операциям в сумме 399 тыс.тенге, услуги банка-кастодиана в сумме 52 691 тыс.тенге., услуги по ведению депо-счета составляют 652 тыс.тенге и другие комиссионные расходы.

Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ЦБ составили 595 тыс.тенге.

Общие административные и прочие расходы составили 290 210 тыс.тенге, которые сложились из: оплаты труда работников – 167 981 тыс.тенге, аренды помещения – 24 960

тыс.тенге, командировочных расходов – 2 734 тыс.тенге, обслуживания и ремонта ОС и НА – 4 278 тыс.тенге, расходов по выплате налогов (кроме КПН) – 16 066 тыс.тенге, страхования – 973 тыс.тенге, услуг охраны – 9 806 тыс.тенге, услуг связи – 13 216 тыс.тенге, информационных услуг – 5 312 тыс.тенге и других текущих расходов Организации.

Нераспределенный доход отчетного года до налогообложения составляет 1 138 728 тыс. тенге. Начислен корпоративный подоходный налог за 2006 год в сумме 335 589 тыс.тенге. Отсроченное налоговое обязательство составило 3 003 тыс.тенге. Чистый доход за 2006 год после налогообложения составил 800 136 тыс.тенге.

Для раскрытия движения денежных средств используется *косвенный метод*. Остаток денег на начало отчетного периода составил 33 060 тыс.тенге, на конец отчетного периода - 4 955 тыс.тенге.

Чистая прибыль до налогообложения составляет 1 138 728 тыс. тенге. Операционный доход до изменения в операционных активах и обязательствах составил 577 725 тыс.тенге, т.ч. амортизационные отчисления и износ; доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению и прочие корректировки.

Уменьшение денег от операционной деятельности после налогообложения сложилось в сумме 631 139 тыс.тенге, в т.ч. покупка ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи; размещение во вклады в банках второго уровня; начисление корпоративного подоходного налога за 2006 год.

Увеличение денег от инвестиционной деятельности составляет 25 309 тыс.тенге, в т.ч. продажа ценных бумаг, удерживаемых до погашения; покупка основных средств.

Уменьшение/увеличение денег от финансовой деятельности отсутствует.

Чистое уменьшение денег за отчетный период составляет 28 105 тыс.тенге.

Объявленный учредителями Организации уставный капитал составляет 400 000 тыс.тенге, который сформирован полностью денежными средствами.

Акционерами организации являются резиденты РК в следующем составе:

- ТОО «ММА Holding» - 2 500 (две тысячи пятьсот) простых именных акций – 200 000 000 (двести миллионов) тенге, 50 % уставного капитала;
- АО «Казкоммерцбанк» - 2 500 (две тысячи пятьсот) простых именных акций – 200 000 000 (двести миллионов) тенге, 50 % уставного капитала.

Резервный капитал на 01.01.2007г. составляет 97 547 тыс.тенге, который сформирован за счет чистого дохода Организации. Прочие резервы составляют (763) тыс.тенге, которые характеризуются доходом/убытком от изменения справедливой стоимости ЦБ.

Собственный капитал на 01.01.2007 года составил 1 961 913 тыс.тенге.

Согласно Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами «Достаточность собственного капитала» Организации характеризуется коэффициентом K1, значение которого должно ежедневно составлять не менее 0,02. По состоянию на 01 января 2007г. K1= 0,02.

По результатам деятельности Организации основные нормативы для расчетов коэффициентов ликвидности активов и достаточности капитала соблюдаются.

Финансовое положение Организации устойчивое.

Президент

Главный бухгалтер



Медетбеков Д.Т.

Онгарбекова Е.Д.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ОРГАНИЗАЦИЯ,
ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ
ИНВЕСТИЦИОННОЕ
УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ
АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года
и Отчет независимых аудиторов**

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7
Примечания к финансовой отчетности	8-28

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ
ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности 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 финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

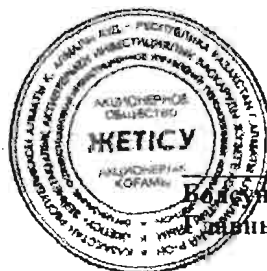
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 28 марта 2008 года.

От имени руководства Компании:

Асылбеков О.У.
Председатель Правления

28 марта 2008 года
г. Алматы



Болсуновская Ж.В.
Главный бухгалтер

28 марта 2008 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее «Компания»), которая включает в себя баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в капитале, за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерский оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности.



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской
деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип
МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики
Казахстан 13 сентября 2006 года

Handwritten signature of Galymzhan Hasenov

Галымжан Хасенов
Партнер по проекту
Сертифицированный аудитор, США
Лицензия №СР 3357

Handwritten signature of Nurlan Bekenov

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

28 марта 2008 года
г. Алматы

**АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТИСУ»**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Комиссионный доход	4, 19	1,355,830	1,411,405
Процентный доход	5	125,075	69,065
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6	55,606	1,998
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		(3,204)	31
Чистая прибыль от выбытия основных средств		(7,253)	-
Доход по дивидендам		1,231	
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		1,527,285	1,482,499
Расходы на персонал	7	(112,659)	(185,027)
Общие и административные расходы	8	(120,959)	(149,233)
Износ и амортизация	15	(10,849)	(9,511)
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(244,467)	(343,771)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		1,282,818	1,138,728
Расходы по налогу на прибыль	9	(364,295)	(337,186)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		918,523	801,542

От имени руководства Компании:

Асылбеков О. У.
Председатель Правления

28 марта 2008 года
г. Алматы



Болсуновская Ж. В.
Главный бухгалтер

28 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 4-5 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

**АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»**

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА**
(в тысячах Казахских тенге)

	Примечания	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 19	3,018	4,955
Средства в банках	11, 19	1,235,399	174,980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12	807,778	509,983
Инвестиции, удерживаемые до погашения	13	529,048	531,447
Коммиссионные доходы к получению	14, 19	292,171	722,234
Основные средства и нематериальные активы	15	31,151	46,730
Прочие активы		13,367	4,542
ИТОГО АКТИВЫ		2,911,932	1,994,871
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Налоги к уплате	16	-	22,312
Счета к оплате		9,855	7,643
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	9	1,020	3,003
Итого обязательства		10,875	32,958
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	17	400,000	400,000
Дополнительный оплаченный капитал		45	45
Резервный капитал		97,547	97,547
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19,858	(763)
Нераспределенная прибыль		2,383,607	1,465,084
Итого капитал		2,901,057	1,961,913
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,911,932	1,994,871

От имени руководства Компании:

Асылбек О. У.
Председатель Правления

28 марта 2008 года
г. Алматы



Болсуновская Ж. В.
Главный бухгалтер

28 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 4-28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 3-3.

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Казахских тенге)

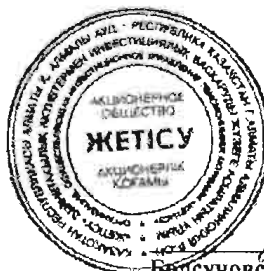
	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2005 года		400,000	45	97,547	5,374	663,542	1,166,508
Нераспределенный убыток от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	(6,137)	-	(6,137)
Чистая прибыль		-	-	-	-	801,542	801,542
31 декабря 2006 года	17	400,000	45	97,547	(763)	1,465,084	1,961,913
Нераспределенная прибыль от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	-	-	20,621	-	20,621
Чистая прибыль		-	-	-	-	918,523	918,523
31 декабря 2007 года	17	400,000	45	97,547	19,858	2,383,607	2,901,057

От имени руководства Компании:

Асылбеков О. У.
Президент Правления

28 марта 2008 года
г. Алматы

Примечания на стр. 4-28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.



Болсуновская Ж. В.
Главный бухгалтер

28 марта 2008 года
г. Алматы

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах Казахстанских тенге)

		Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		1,282,818	1,138,728
Корректировки:			
Чистый убыток от выбытия основных средств		7,253	-
Чистое изменение начисленных процентных доходов и расходов		7,334	(3,181)
Износ и амортизация	15	10,849	9,511
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		1,308,254	1,145,058
Изменение операционных активов и обязательств:			
(Увеличение)уменьшение операционных активов:			
Комиссионного дохода к получению		430,063	(564,377)
Средств в банках		(1,067,634)	1,834
Прочих активов		(8,825)	(157)
Увеличение (уменьшение) операционных обязательств:			
Налогов к оплате		306	1,598
Счетов к оплате		2,212	2,688
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		664,376	586,644
Налог на прибыль уплаченный		(388,896)	(316,038)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		275,480	270,606
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Чистое выбытие при приобретении инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(277,092)	(324,982)
Чистое выбытие инвестиций, удерживаемых до погашения		2,199	29,196
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(6,413)	(2,925)
Поступления от продажи основных средств		3,889	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(277,417)	(298,711)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(1,937)	(28,105)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года		4,955	33,060
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года		3,018	4,955

От имени руководства Компании:

Адылбеков О. У.
Председатель Правления

28 марта 2008 года
г. Алматы



Болдуновская Ж. В.
Главный бухгалтер

28 марта 2008 года
г. Алматы

Показатели на стр. 8-28 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ОРГАНИЗАЦИЯ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩАЯ ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПЕНСИОННЫМИ АКТИВАМИ «ЖЕТЫСУ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах Казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (далее «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 5 марта 1998 года. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «Агентство») в соответствии с лицензиями на осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами (номер лицензии 0412200123), на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем (номер лицензии 0403200132) и на осуществление брокерско-дилерской деятельности без права ведения клиентских счетов, (номер лицензии 0402200182), выданными 23 января 2004 года.

Основной деятельностью Компании является управление пенсионными активами в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего собственного имени. По состоянию на 31 декабря 2007 года в управлении Компании находились активы одного накопительного пенсионного фонда: АО «Накопительный Пенсионный Фонд Улар Үміт», чистые пенсионные активы которого составили 212,976,600 тыс. тенге.

Банком-кастодианом по пенсионным активам является АО «Народный Банк», банком-кастодианом по собственным активам является АО «Казкоммерцбанк».

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абая 115.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2007 и 2006 годов составляло 30 и 27 человек соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года акционерами Компании являются АО «Казкоммерцбанк» и ТОО «ММА Holding». Информация о структуре акционеров и долях участия по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов представлена в Примечании 17 к финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 28 марта 2008 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа «исторической стоимости», за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с установленными казахстанскими стандартами бухгалтерского учета и приведена в соответствие с МСФО. Эти поправки включают реклассификации, отражающие экономическую сущность операции содержащие реклассификации активов и обязательств, доходов и расходов.

Основные допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в балансе Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с даты заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как учтенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, а также, в случае если финансовые активы и обязательства, оцениваемые не по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках, то они непосредственно относятся на стоимость приобретения или выпуска финансового актива или финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на расчетных счетах в банках.

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в банки на разные сроки. Средства в банках учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по амортизированной стоимости на основе ожидаемых сроков реализации таких активов. Средства в банках отражаются за вычетом резерва под обесценение (при наличии такового).

Соглашения обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а вознаграждение, полученное по таким соглашениям, отражается в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как денежные средства, размещенные на депозите, обеспеченном ценными бумагами и другими активами.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Все доходы или расходы, связанные с разницей в цене покупки и продажи по соглашениям обратного РЕПО с активами, отражаются как процентные доходы или расходы.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Компания определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение опционной модели. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Компания использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытков от обесценения (при наличии такового).

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках не восстанавливается.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Компания намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по стоимости приобретения за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход с использованием метода эффективной процентной ставки.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания с использованием следующих установленных норм:

	%
Компьютеры и оборудование	15%-40%
Транспортные средства	20%-30%
Прочие активы	7%-15%
Нематериальные активы	15%

Любое увеличение стоимости основных средств, возникающее в результате переоценки относится на резерв переоценки основных средств, за исключением случая, когда он компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. В таком случае данная сумма увеличения стоимости признается в отчете о прибылях и убытках в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива. Уменьшение балансовой стоимости актива, возникшее в результате переоценки стоимости таких основных средств признается как расход в той степени, в какой оно превышает его переоцененную стоимость, образовавшуюся в результате предыдущей переоценки данного актива.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по налогу на прибыль и отражается по балансовому методу учета обязательств в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность, а также соответствующих данных налогового учета, использованных для расчета налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отсроченные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Компания имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отсроченные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отсроченные налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со ссужениями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе капитала.

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов / группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства. При этом дисконтирование производится на период предполагаемого срока жизни финансового инструмента или, если это применимо, на более короткий период.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Процентные доходы также включают в себя процентные доходы от вложений в ценные бумаги. Прочие доходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по завершении соответствующих сделок. Комиссионные доходы/расходы признаются методом начисления.

Методика пересчета в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Операции в иностранных валютах отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета включаются в чистую прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Тенге доллар США	120.30	127.00
Тенге евро	177.17	167.12

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в балансе отражается сальдированная сумма, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Применение новых стандартов

В текущем году Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, начавшийся с 1 января 2007 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов, за исключением эффекта применения МСФО 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации" (далее "МСФО 7").

Компания предполагает, что принятые, но не вступившие в силу прочие новые стандарты и интерпретации не будут оказывать существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Комиссионный доход от инвестиционной деятельности по пенсионным накоплениям	1,282,521	1,299,445
Комиссионный доход от пенсионных активов	73,309	111,960
Итого комиссионный доход	<u>1,355,830</u>	<u>1,411,405</u>

Комиссионный доход от инвестиционной деятельности по пенсионным накоплениям состоит из доходов, полученных Компанией в соответствии с заключенными договорами на осуществление инвестиционного управления пенсионными активами. Ставка комиссионного вознаграждения за инвестиционное управление пенсионными активами АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт» составила 50% с 1 декабря 2007 до 9 июля 2007 и 30% с 10 июля 2007 от инвестиционного дохода полученного АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт» в течение 2007 года.

В течение 2007 года Компания также получала ежемесячный комиссионный доход в размере 1% от 0,05% от пенсионных активов, аккумулированных АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт».

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи Государственные облигации Республики Казахстан	39,716	13,079
	<u>39,716</u>	<u>13,079</u>
Инвестиции, удерживаемые до погашения Корпоративные облигации Государственные облигации Республики Казахстан	30,656 6,982	32,755 6,982
	<u>37,638</u>	<u>39,737</u>
Краткосрочные депозиты Счета в обратного РЕПО	25,855 21,866	15,813 436
	<u>47,721</u>	<u>16,249</u>
Итого процентные доходы	<u>125,075</u>	<u>69,065</u>

6. ЧИСТАЯ РЕАЛИЗОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Реализованный доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	58,404	1,603
Чистый (убыток) доход от валютных операций	(2,798)	395
Чистая реализованная прибыль от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	<u>55,606</u>	<u>1,998</u>

7. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Заработная плата и премии	101,054	167,981
Социальный налог	10,767	14,942
Прочие выплаты	838	2,104
Итого расходы на персонал	112,659	185,027

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Услуги банков – кассовых	65,346	53,342
Расходы по аренде	15,443	24,960
Информационные услуги	5,875	5,312
Услуги связи	4,904	13,216
Коммиссионные расходы	4,794	125
Пени, штрафы	3,625	18,855
Транспортные расходы	2,425	2,408
(использование и ремонт основных средств	2,317	1,871
Консультационные (аудиторские) услуги	2,272	650
Расходы на проведение мероприятий	1,732	2,775
Представительские расходы	1,544	1,817
Расходы на рекламу	1,048	415
Расходы по страхованию	991	973
Расходы на служебные командировки	795	4,319
Канцелярские расходы	688	1,349
Резерв неиспользованных отпусков	629	675
Расходы на налоги, кроме налога на прибыль	429	1,125
Благотворительная (спонсорская) помощь	328	2,275
Расходы на охрану	-	9,806
Прочие	5,774	2,965
Итого общие и административные расходы	120,959	149,233

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	366,278	335,589
Расходы по отсроченному налогу на прибыль	(1,983)	1,597
Расходы по налогу на прибыль	<u>364,295</u>	<u>337,186</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Прибыль до налогообложения	<u>1,282,818</u>	<u>1,138,728</u>
Налог по установленной ставке	384,845	341,618
Налоговый эффект от постоянных разниц	(20,550)	(4,432)
Расходы по налогу на прибыль	<u>364,295</u>	<u>337,186</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	366,278	335,589
(Экономия) Расходы по отсроченному налогу на прибыль	(1,983)	1,597
Расходы по налогу на прибыль	<u>364,295</u>	<u>337,186</u>

Остатки отсроченных налогов, рассчитанных путем применения установленной налоговой ставки, действующей на соответствующие даты отчетности, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Отсроченные налоговые обязательства		
Основные средства и нематериальные средства	831	2,778
Прочие активы	189	225
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	<u>1,020</u>	<u>3,003</u>

III. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Текущий счет в АО «Самкоммерцбанк» в тенге	2,475	2,668
Текущий счет в АО «Банк ТуранАлем» в тенге	327	710
Текущий счет в АО «АТФ Банк» в тенге	14	176
Денежные средства в кассе	202	1,401
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>3,018</u>	<u>4,955</u>

11. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Соглашения обратного РЕПО	1,043,204	-
Краткосрочный депозит в АО «Евразийский банк» в тенге	192,195	-
Краткосрочный депозит в АО «Цесна Банк» в тенге	-	153,588
Краткосрочный депозит в АО «Цесна Банк» в тенге	-	21,392
Итого средства в банках	<u>1,235,399</u>	<u>174,980</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 года банковские депозиты в сумме 180,000 включали депозит в АО «Банк Центр Кредит» со ставками вознаграждения 11% и 14% с 13 июня 2007 года и 17 октября 2007 года, соответственно и сроком погашения 13 июня 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2007 года банковские депозиты в АО «Цесна Банк» в сумме 153,588 тыс. тенге и 21,392 тыс. тенге со ставками вознаграждения 10.9 % и 10.4% были погашены 12 октября 2007 года и 4 мая 2007 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2007 года начисленное вознаграждение по депозитам в банках составляло 12,195 тыс. тенге (2006 год: 4,980 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составили:

	31 декабря 2007		31 декабря 2006	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	<u>1,043,204</u>	<u>1,182,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,043,204</u>	<u>1,182,400</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

12. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Глобальные Депозитарные Расписки	654,108	-
Акции казахстанских эмитентов	98,381	11
Казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	55,289	64,690
Ноты НБРК	-	445,282
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	<u>807,778</u>	<u>509,983</u>

	2007		2006	
	Процент к номиналу	Срок погашения	Процент к номиналу	Срок погашения
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	5.8%-8.2%	2008-2010	5.8%-8.2%	2007-2010
Глобальные Депозитарные Расписки	-	-	-	-
Ноты НБРК	-	-	-	2007

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. процентные доходы по долговым бумагам, составляющие 1,105 тысяч тенге и 1,186 тысяч тенге, соответственно, были начислены и включены в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи.

13. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корпоративные облигации	328,953	331,335
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	200,095	200,112
Итого инвестиции, удерживаемые до погашения	529,048	531,447

	2007 года		2006 года	
	Процент к номиналу	Срок погашения	Процент к номиналу	Срок погашения
Корпоративные облигации	7%-12.4%	2008-2014	7%-11.7%	2008-2014
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3.5%	2009	3.5%	2009

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. процентные доходы по долговым ценным бумагам, составляющие 6,539 тысяч тенге и 6,339 тысяч тенге, соответственно, были начислены и включены в инвестиции, удерживаемые до погашения.

14. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ұлар Үміт»	292,171	722,234
Итого комиссионный доход к получению	292,171	722,234

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Нематериаль- ные активы	Итого
31 декабря 2006 года	24,330	38,412	8,651	4,323	75,716
Поступления	1,106	134	1,639	3,534	6,413
Выбытия	(677)	(18,154)	-	-	(18,831)
31 декабря 2007 года	24,759	20,392	10,290	7,857	63,298
Накопленный износ					
31 декабря 2006 года	14,791	8,709	3,605	1,881	28,986
Начисления	5,092	4,103	940	714	10,849
Выбытия	(311)	(7,377)	-	-	(7,688)
31 декабря 2007 года	19,572	5,435	4,545	2,595	32,147
Остаточная балансовая стоимость					
31 декабря 2007 года	5,187	14,957	5,745	5,262	31,151
31 декабря 2006 года	9,539	29,703	5,046	2,442	46,730

16. НАЛОГИ К ОПЛАТЕ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Корпоративный подоходный налог	-	19,551
Индивидуальный подоходный налог	-	1,479
Социальный налог	-	1,279
Пенсионные отчисления	-	3
Итого налоги к оплате	-	22,312

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 5,000 простых акций. Каждая простая акция дает право одного голоса и все акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге и номинальная стоимость каждой акции составляет 80,000 тенге.

В 2007 и 2006 годов дивиденды не объявлялись.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов распределение объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала Компании представлено следующим образом:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Количество акций, штук	Доля в уставном капитале, %	Количество акций, штук	Доля в уставном капитале, %
АО «Казкоммерцбанк»	2,500	50%	2,500	50%
ГОО «MMA Holding»	2,500	50%	2,500	50%
	<u>5,000</u>	<u>100%</u>	<u>5,000</u>	<u>100%</u>

18. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентом в целях управления фондом клиента в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Эти активы и ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении Компаний не включены в данную финансовую отчетность. На 31 декабря 2007 года такие активы раскрыты в Примечаниях 21 и 22 к финансовой отчетности.

Судебные иски

В течение 2007 года судебные иски в адрес Компании не выдвигались и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Из-за причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, в случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определение рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на государственное пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Компании могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- а) компании, которые прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролируют Компанию, контролируются им, или вместе с ним находятся под общим контролем (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
- б) ассоциированные компании – компании, на деятельность которых Компания оказывает существенное влияние, но которые не являются ни дочерними, ни совместными компаниями инвестора;
- в) частные лица, прямо или косвенно владеющие пакетами акций с правом голоса Компании, которые дают им возможность оказывать значительное влияние на деятельность Компании;
- г) ключевой управленческий персонал, то есть те лица, которые уполномочены и ответственны за осуществление планирования, управления и контроля за деятельностью Компании, в том числе директора и старшие должностные лица Компании, а также неисполнительные директора и ближайшие родственники этих лиц;
- д) компании, значительные пакеты акций с правом голоса в которых принадлежат прямо или косвенно любому из лиц, описанному в пунктах (в) или (г), или лицу, на которое такие лица оказывают значительное влияние. К ним относятся компании, принадлежащие директорам или крупным акционерам Компании, и компании, которые имеют общего с Компанией ключевого члена управления;
- е) стороны, имеющие совместный контроль над Компанией;
- ж) совместные предприятия, участником в которых является Компанией;
- з) программы пенсионного обеспечения для сотрудников Компании или любой компании, которая является связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Баланс и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Баланс и операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	2,474	3,018	2,668	4,955
Текущий счет в АО «Казкоммерцбанк»	2,474		2,668	
Средства в банках	-	1,235,399	174,980	174,980
Краткосрочные депозиты в АО «Цесна Банк»	-		174,980	
Комиссионный доход к получению	292,171	292,171	722,234	722,234
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ўлар Үміт»	292,171		722,234	
Прочие активы		13,367	3,500	4,542
АО «Казкоммерцбанк»	-		3,500	
Комиссионные доходы	1,355,830	1,355,830	1,411,405	1,411,405
АО «Накопительный Пенсионный Фонд Ўлар Үміт»	1,355,830		1,411,405	

20. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск.
- Риск ликвидности
- Рыночный риск.

Кредитный риск

Группа подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых

счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

					31 декабря 2007 года
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	1,235,399	-	1,235,399	-	1,235,399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	807,778	-	807,778	-	807,778
Инвестиции, удерживаемые до погашения	529,048	-	529,048	-	529,048
Комиссионные доходы к получению	292,171	-	292,171	-	292,171

					31 декабря 2006 года
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма Зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Средства в банках	174,980	-	174,980	-	174,980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	509,983	-	509,983	-	509,983
Инвестиции, удерживаемые до погашения	531,447	-	531,447	-	531,447
Комиссионные доходы к получению	722,234	-	722,234	-	722,234

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2007 года Итого
Средства в банках	-	-	-	266,536	798,442	170,421	1,235,399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	96,336	537,761	173,313	368	807,778
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	262,516	173,491	93,041	529,048
	AAA	AA	A	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2006 года Итого
Средства в банках	-	-	-	-	174,980	-	174,980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	509,971	12	-	509,983
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	266,716	171,919	92,812	531,447

Кредитный риск Компании сосредоточен на территории Республики Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

31 декабря 2007 и 2006 гг. большинство финансовых активов и обязательств Компании сконцентрированы на территории Республики Казахстан.

Риск ликвидности

Анализ ликвидности и риск процентной ставки представлены в следующей таблице. Таблицы составлены детально:

(а) оставшийся срок до погашения финансовых обязательств, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам (основной долг и проценты) по наиболее ранней из дат, когда Группа будет обязана погасить обязательство, и

(б) ожидаемый срок погашения финансовых активов, не являющихся производными финансовыми инструментами, рассчитанный для недисконтированных денежных потоков по финансовым активам с учетом процентов, которые будут получены по этим активам, на основе контрактных сроков погашения за исключением случаев, когда Группа ожидает, что денежные потоки будут проведены в другое время.

	Процентная ставка	Свыше 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2007 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Счета в банках	11%-14%	1,043,204	-	192,195	-	-	-	1,235,399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.8%- 8.2%	98,292	547,181	107,003	55,302	-	-	807,778
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.5%-12.4%	-	-	-	529,048	-	-	529,048
Итого активы, по которым начисляются проценты		1,141,496	547,181	299,198	58,50	-	-	2,572,225
Денежные эквиваленты	-	3,018	-	-	-	-	-	3,018
Клиринговые доходы к получению	-	292,171	-	-	-	-	-	292,171
		1,436,685	547,181	299,198	584,350	-	-	2,867,414
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Счета в банках	-	9,855	-	-	-	-	-	9,855
Обязательства по долгосрочному займу на прибыль	-	-	-	-	1,020	-	-	1,020
		9,855	-	-	1,020	-	-	10,875
Разница между активами и обязательствами		1,426,830	547,181	299,198	583,330	-	-	2,856,539
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		1,141,496	547,181	299,198	584,350	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, начисляющим доход		1,141,496	1,688,677	1,987,875	2,572,225	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, начисляющим доход		59.2%	57.9%	68.3%	88.3%	-	-	

	Процентная ставка	Свыше 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2006 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
Средства в банках	10.6%-10.9%	-	153,588	21,392	-	-	-	174,980
Инвестиции, имеющие в наличии для продажи	5.6%-8.2%	445,283	-	11	64,689	-	-	509,983
Инвестиции, удерживаемые до погашения	3.5%-11.7%	-	-	-	531,447	-	-	531,447
Итого активы, по которым начисляются проценты		445,283	153,588	21,403	596,136	-	-	1,216,410
Средства в банках	-	4,955	-	-	-	-	-	4,955
Комиссионные доходы к получению	-	722,234	-	-	-	-	-	722,234
		<u>1,172,472</u>	<u>153,588</u>	<u>21,403</u>	<u>596,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,943,599</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Налоги к уплате	-	-	22,312	-	-	-	-	22,312
Счета к оплате	-	7,643	-	-	-	-	-	7,643
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	-	-	-	-	3,003	-	-	3,003
		<u>7,643</u>	<u>22,312</u>	<u>-</u>	<u>3,003</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,958</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>1,164,829</u>	<u>131,276</u>	<u>21,403</u>	<u>593,133</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,910,641</u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются фиксированные проценты		<u>445,283</u>	<u>153,588</u>	<u>21,403</u>	<u>596,136</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		<u>445,283</u>	<u>598,871</u>	<u>620,274</u>	<u>1,216,410</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		<u>22.3 %</u>	<u>30.0%</u>	<u>31.0%</u>	<u>60.9%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Рыночный риск

Компания подвержена влиянию рыночных рисков, возникающих в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов и ставок вознаграждения, подверженных общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также посредством установления и поддержания адекватных ограничений на величину допустимых убытков и маржи.

Риск изменения процентной ставки

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Изменение процентной ставки не оказывает существенного влияния на прибыль до налогообложения.

Влияние на капитал:

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Процентная ставка +100 bp	Процентная ставка -100bp	Процентная ставка +100bp	Процентная ставка -100bp
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	190	(190)	199	(199)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Так как на 31 декабря 2007 и 2006 гг. нет непогашенных обязательств в иностранной валюте, Компания не имеет открытых валютных позиций исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических показателей.

Информация об уровне валютного риска Компаний представлена далее:

	Тенге	Доллар США	Евро	31 декабря 2007
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	3,018	-	-	3,018
Средства в банках	1,235,399	-	-	1,235,399
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	153,670	654,096	12	807,778
Инвестиции, удерживаемые до погашения	529,048	-	-	529,048
Коммиссионные доходы к получению	292,171	-	-	292,171
Итого активы	2,213,306	654,096	12	2,867,414
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по налогам	-	-	-	-
Счета к оплате	9,855	-	-	9,855
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	1,020	-	-	1,020
Итого обязательства	10,875	-	-	10,875
Открытая балансовая позиция	2,202,431	654,096	12	

	Тенге	Доллар США	Евро	31 декабря 2006 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	4,955	-	-	4,955
Средства в банках	174,980	-	-	174,980
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	509,972	-	11	509,983
Инвестиции, удерживаемые до погашения	531,447	-	-	531,447
Комиссионные доходы к получению	722,234	-	-	722,234
Итого активы	<u>1,943,588</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>1,943,599</u>
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по налогам	22,312	-	-	22,312
Счета к оплате	7,643	-	-	7,643
Обязательства по отсроченному налогу на прибыль	3,003	-	-	3,003
Итого обязательства	<u>32,958</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,958</u>
Открытая балансовая позиция	<u>1,910,630</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. 1% - это уровень чувствительности, который используется при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 1% по сравнению с действующими.

	31 Декабря 2007 года		31 Декабря 2006 года	
	Тенге /Доллар США +1%	Тенге /Доллар США -1%	Тенге /Доллар США +1%	Тенге /Доллар США -1%
Влияние на отчет о прибылях и убытках	6,541	(6,541)	-	-

21. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ, НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	1,452,880	451,354
Средства в кредитных учреждениях		
- Срочные вклады со сроком погашения свыше 90 дней или просроченные	26,301,649	27,459,454
- Соглашения обратного РЕПО	8,467,551	144,087
Инвестиции, имеющиеся в наличии для торговли	98,384,067	68,123,707
- Государственные облигации	7,935,230	11,722,420
- Корпоративные облигации	17,129,413	17,065,904
- Акции	28,885,399	39,335,383
- Глобальные Депозитарные Расписки	39,192,805	-
- Облигации Международных Финансовых Организаций	1,287,672	-
- Облигации иностранных эмитентов	3,953,548	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	79,255,011	64,344,061
- Государственные облигации	46,211,932	37,214,867
- Корпоративные облигации	29,200,882	21,268,526
- Облигации иностранных эмитентов	3,842,197	5,860,668
Прочие активы	178,388	259,843
Итого активы	214,039,546	160,782,506
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Коммиссионные вознаграждения к выплате в пенсионные фонды	1,061,529	692,048
Прочие обязательства	1,417	452
Итого обязательства	1,062,946	692,500
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании	212,976,600	160,090,006

22. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ ПЕНСИОННЫХ АКТИВАХ, НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ КОМПАНИИ

Изменения в чистых пенсионных активах, находящихся в управлении Компании, за 2007 и 2006 годы представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Год, закончившийся 31 декабря 2006 года
Процентные доходы	16,587,184	9,355,270
Доходы за вычетом убытков от инвестиционных ценных бумаг		
- Совокупная прибыль от изменения справедливой стоимости реализованных ценных бумаг	18,257,159	8,367,083
- Реализация и погашение	(7,173,373)	3,986
	11,083,786	8,371,069
Доходы за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой:		
- Дилинг, нетто		
- Курсовые разницы	(509,597)	(337,899)
	(509,597)	(337,899)
Прочие доходы	15,032	819
Итого доходов:	27,176,405	17,389,259
Комиссионные расходы	(4,958,722)	(3,345,288)
Прочие расходы:	(675,197)	(62,732)
Итого расходов:	(5,633,919)	(3,408,020)
Чистый доход	21,542,486	13,981,239
Прочие изменения:		
- Поступление пенсионных активов	41,553,079	31,679,358
- Переводы пенсионных активов в другие фонды	7,199,788	6,061,715
- Пенсионные выплаты	(17,408,759)	(9,232,290)
	31,344,108	28,508,783
Чистое изменение пенсионных активов, находящихся в управлении Компании	52,886,594	42,490,022
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании, на начало года	160,090,006	117,599,984
Чистые пенсионные активы, находящиеся в управлении Компании, на конец года	212,976,600	160,090,006

Пояснительная записка к финансовой отчетности
АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами
«Жетысу» за 2007 год.

г.Алматы

31 марта 2008г.

Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами (ООИУПА) «Жетысу» - Акционерное Общество первоначально зарегистрировано в Министерстве Юстиции Республики Казахстан 5 марта 1998 года как Закрытое Акционерное Общество «Компания по управлению пенсионными активами «Жетысу», прошло перерегистрацию 17 августа 2001 года с выдачей свидетельства о государственной перерегистрации № 3743-1900-АО (ИУ).

ЗАО «Компания по управлению пенсионными активами «Жетысу» переименовано в Акционерное Общество «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «Жетысу» (АО ООИУПА «Жетысу») с 05 декабря 2003 года и имеет свидетельство о государственной перерегистрации №59606-1910-АО от 05.12.2003г.

Юридический адрес: 050000 г.Алматы, ул. Абая, 115а.

Основным видом деятельности АО ООИУПА «Жетысу» является деятельность по инвестиционному управлению пенсионными активами негосударственных пенсионных фондов.

Основополагающими принципами ведения бухгалтерского учета и составления финансовой отчетности являются метод начисления при признании доходов и расходов и непрерывность деятельности.

Организация ведет раздельный бухгалтерский учет собственных средств и пенсионных активов.

В инвестиционном управлении АО ООИУПА «Жетысу» - АО «Накопительный пенсионный фонд «УларУмит».

Активы Организации по состоянию на 01 января 2008 года составляют 2 911 932 тыс.тенге.

Балансовая стоимость основных средств на 01 января 2008 года Организации составляет 25 890 тыс.тенге, по состоянию на 01 января 2007 года – 44 289 тыс. тенге. В течение 2007 года были приобретены основные средства на сумму 2 879 тыс. тенге (в т.ч. оргтехника и оборудование), выбытия на сумму 18 831,00 тенге (в т.ч. компьютеры и автомашины). При начислении амортизации используется метод равномерного (прямолинейного) списания стоимости. Сумма накопленной амортизации на конец отчетного периода составила – 29 551 тыс. тенге. Непогашенных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на конец отчетного периода не имеется. Основные средства Организации не являются морально устаревшими и физически изношенными.

Балансовая стоимость нематериальных активов по состоянию на 01 января 2008 года составляет 5 261 тыс.тенге, на начало отчетного года – 2 441 тыс.тенге. Приобретения по нематериальным активам за отчетный период составляет 3 534 тыс. тенге. При начислении амортизации нематериальных активов используется метод равномерного (прямолинейного) списания. Накопленная сумма амортизации по состоянию на 01 января 2008 года составила 2 596 тыс.тенге.

Дебиторская задолженность Организации по срокам получения складывается из краткосрочной дебиторской задолженности, которая будет получена в течение одного года от отчетной даты. В составе дебиторской задолженности расходы будущих периодов составляют 733 тыс. тенге, которые будут списаны в течение одного года от отчетной даты; авансы

выданные под поставку товаров, работ (услуг) составляют 1 630 тыс.тенге; прочая дебиторская задолженность составляет 204 тыс.тенге.

В части инвестиционной политики учет финансовых инвестиций ведется согласно МСФО №39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». По состоянию на 01 января 2008 года финансовые инвестиции складываются из ценных бумаг, удерживаемых до погашения в размере 529 048 тыс.тенге, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, что составляет 807 778 тыс. тенге. Размер государственных ценных бумаг Республики Казахстан в инвестиционном портфеле Организации составляет 255 384 тыс. тенге, корпоративных ценных бумаг - 328 954 тыс. тенге, акции юридических лиц Республики Казахстан и иностранных эмитентов, имеющих рейтинговую оценку не ниже «BB-» по международной шкале агентства «Standart & Poor's» и рейтинговую оценку не ниже «kzBBB» составляют 752 121 тыс. тенге, акции организаторов торгов с ценными бумагами (KASE) составляют 367 тыс. тенге.

Товарно-материальные запасы по состоянию на 01 января 2008 года на балансе Организации составляют 594 тыс.тенге.

Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет сложились в размере 10 206 тыс.тенге, в т.ч. налог на имущество, налог на транспортные средства и прочие налоги.

Начисленное комиссионное вознаграждение к выплате за 2007г. в размере 292 171 тыс.тенге включает вознаграждение от инвестиционного дохода по пенсионным активам .

Вклады в банках второго уровня РК (в т.ч. АО «Евразийский банк») составляют 192 195 тыс.тенге. Сумма основного долга составляет 180 000 тыс.тенге, начисленное вознаграждение – 12 195 тыс.тенге.

Остаток денежных средств в кассе по состоянию на 01.01.2008г. составил 202 338 тенге, остатки денежных средств на текущих счетах в банках составили 2 488 331 тенге, остаток денежных средств на спец.счете составил 327 341 тенге.

Обязательства включают краткосрочную кредиторскую задолженность перед организациями, начисленную за предоставленные услуги в ноябре-декабре 2007 года в размере 9 226 тыс. тенге , расходы по расчетам с персоналом в части начисленного резерва по неиспользованным отпускам в размере 629 тыс. тенге , отсроченное налоговое обязательство перед бюджетом по КПН в размере 1 020 тыс. тенге .

Доходы Организации формируются из комиссионных вознаграждений и доходов от инвестирования собственных активов.

Организация получает доходы от комиссионного вознаграждения на основании заключенного договора на инвестиционное управление пенсионными активами АО «НПФ «УларУмит».

Сумма начисленного комиссионного вознаграждения за 2007 год составляет 1 355 830тыс. тенге, в т.ч. комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода/убытка – 1 282 520тыс. тенге, комиссионное вознаграждение от пенсионных активов – 73 309 тыс.тенге.

Доходы в виде вознаграждений по размещенным вкладам составили 25 855 тыс.тенге. Доходы в виде вознаграждения (купона/дисконта) по приобретенным ЦБ составляют 77 354 тыс.тенге, доходы от полученных дивидендов 1 231 тыс. тенге , доходы(убытки) от купли-продажи ЦБ составляют -7 591 тыс.тенге, доходы по операциям «обратное РЕПО» составили 21 866 тыс. тенге.

Комиссионные расходы включают: услуги банка по собственным операциям в сумме 407 тыс.тенге, услуги по ведению депо-счета по собственным операциям в сумме 699 тыс.тенге , услуги банка-кастодиана по пенсионным активам в сумме 64 240 тыс.тенге.

Общие административные и прочие расходы составили 155 828 тыс.тенге, которые сложились из: оплаты труда работников – 101 053 тыс.тенге, аренды помещения – 15 443 тыс.тенге, командировочных расходов – 779 тыс.тенге, расходов на амортизационные

отчисления – 10 849 тыс.тенге, обслуживания и ремонта ОС и НА – 4 737 тыс.тенге, расходов по выплате налогов (кроме КППН) – 11 197 тыс.тенге, страхования – 991 тыс.тенге, услуг связи – 4 904 тыс.тенге, информационных услуг – 5 875 тыс.тенге и других текущих расходов Организации.

Нераспределенный доход отчетного года до налогообложения составляет 1 282 818 тыс. тенге. Начислен корпоративный подоходный налог за 2007 год в сумме 364 295 тыс.тенге. Чистый доход за 2007 год после налогообложения составил 918 523 тыс.тенге.

Для раскрытия движения денежных средств используется *косвенный метод*. Остаток денег на начало отчетного периода составил 4 955 тыс.тенге, на конец отчетного периода - 3 018 тыс.тенге.

Чистая прибыль до налогообложения составляет 1 282 817 тыс. тенге. Операционный доход до изменения в операционных активах и обязательствах составил 1 736 664 тыс.тенге, т.ч. амортизационные отчисления и износ; доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению и прочие корректировки.

Уменьшение денег от операционной деятельности после налогообложения сложилось в сумме 1 753 417 тыс.тенге, в т.ч. покупка ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи; размещение во вклады в банках второго уровня; начисление корпоративного подоходного налога за 2007 год.

Увеличение денег от инвестиционной деятельности составляет 14 816 тыс.тенге, в т.ч. продажа ценных бумаг, удерживаемых до погашения; покупка основных средств.

Уменьшение/увеличение денег от финансовой деятельности отсутствует.

Чистое уменьшение денег за отчетный период составляет 1 937 тыс.тенге.

Объявленный учредителями Организации уставный капитал составляет 400 000 тыс.тенге, который сформирован полностью денежными средствами.

Акционерами организации являются резиденты РК в следующем составе:

- ТОО «ММА Holding» - 2 500 (две тысячи пятьсот) простых именных акций – 200 000 000 (двести миллионов) тенге, 50 % уставного капитала;
- АО «Казкоммерцбанк» - 2 500 (две тысячи пятьсот) простых именных акций – 200 000 000 (двести миллионов) тенге, 50 % уставного капитала.

Резервный капитал на 01.01.2008г. составляет 97 547 тыс.тенге, который сформирован за счет чистого дохода Организации. Прочие резервы составляют 19 858 тыс.тенге, которые характеризуются доходом/убытком от изменения справедливой стоимости ЦБ.

Собственный капитал на 01.01.2008 года составил 2 901 057 тыс.тенге.

Согласно Инструкции о нормативных значениях пруденциальных нормативов, методике их расчетов для организаций, осуществляющих инвестиционное управление пенсионными активами «Достаточность собственного капитала» Организации характеризуется коэффициентом K1, значение которого должно ежедневно составлять не менее 0,02. По состоянию на 01 января 2008г. K1=0,02.

По результатам деятельности Организации основные нормативы для расчетов коэффициентов ликвидности активов и достаточности капитала соблюдаются.

Финансовое положение Организации устойчивое.

Председатель Правления

И.О.главного бухгалтера



Асылбеков О.У.

Болсуновская Ж.В.

Отчет о прибылях и убытках
АО "ООИУПА "Жетысу"
 по состоянию на 1 Октября 2008 г.

(в тысячах казахстанских тенге)					
Наименование статей	Примечание	За отчетный период 01.09.2008 - 30.09.2008	За период с начала текущего года (с нарастающим итогом) 30.09.2008	За аналогичный период предыдущего года 01.09.2007 - 30.09.2007	За аналогичный период с начала предыдущего года (с нарастающим итогом) 30.09.2007
1	2	3	4	5	6
Комиссионные вознаграждения	1	-630'002	-1'022'700	-36'279	655'126
в том числе:	2				
от пенсионных активов	3	0	0	0	73'309
от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам	4	-630'002	-1'022'700	-36'279	581'817
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	5	0	11'550	3'013	19'110
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	6	5'131	30'324	7'297	65'140
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	7	-1'231	-7'789	-89	-197
Доходы (убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг (нетто)	8	-463'329	-302'989	0	244
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	9	750	25'154	2'069	3'585
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	10	-9'294	-10'328	-2'058	-1'544
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов	11	2'000	4'520	0	2'389
Прочие доходы	12	62	-12	-662	-111
Итого доходов	13	-1'095'913	-1'272'270	-27'011	746'743
	14				
Комиссионные расходы	15	6'702	66'056	6'354	49'112
Расходы в виде вознаграждения (премии) по приобретенным ценным бумагам	16	6	60	20	181
Расходы по операциям "РЕПО"	17				
Расходы в виде вознаграждения по полученным займам и финансовой аренде	18				
Общие административные расходы	19	14'545	279'804	10'803	92'575
в том числе:	20				
расходы на оплату труда и командировочные	21	11'556	245'743	7'978	66'793
амортизационные отчисления и износ	22	1'021	9'962	761	7'281
расходы по текущей аренде	23	1'027	9'246	1'027	11'585
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет (кроме корпоративного подоходного налога)	24	841	14'852	836	6'816
Расходы от реализации нефинансовых активов и передачи активов	25	2'547	9'316	0	5'580
Прочие расходы	26	3'792	27'861	1'387	24'146
Итого расходов	27	27'592	383'097	18'384	171'596
	28				
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (проvisions)	29	-1'123'505	-1'655'367	-45'374	575'148
	30				
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	31				
Доход от участия в капитале других юридических лиц	32				
Прибыль (убыток) за период	33				
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	34				
	35				
Прибыль (убыток) до налогообложения	36	-1'123'505	-1'655'367	-45'374	575'148
	37				
Корпоративный подоходный налог	38	0	0	0	0
	39				
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	40	-1'123'505	-1'655'367	-45'374	575'148
	41				
Доля меньшинства	42				
	43				
Чистая прибыль (убыток) за период	44	-1'123'505	-1'655'367	-45'374	575'148

Председатель Правления

И.О. Главного бухгалтера



Асылбеков О.У.

Сартова А.Т.

Исполнитель Болсуновская Ж. тел. 244-26-61 вн.357 09.12.08

Бухгалтерский баланс
АО "ООИУПА "Жетысу"
по состоянию на 1 Октября 2008 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	30.09.2008	31.12.2007
1	2	3	4
Активы			
Основные средства (за вычетом амортизации)	1		
Нематериальные активы (за вычетом амортизации)	2	23'017	25'890
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	3	4'444	5'281
Инвестиционная недвижимость	4		
Инвестиции в капитал других юридических лиц	5		
Долгосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резервов на возможные потери)	6	0	
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на возможные потери)	7		0
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на возможные потери)	8	113'793	529'048
Отсроченное налоговое требование	9	351'923	807'778
Авансы выданные	10		
Прочие активы	11	2'686	1'630
Запасы	12		
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	13	1'398	594
Расходы будущих периодов	14	262'666	10'206
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резервов на возможные потери)	15	1'039	733
Комиссионные вознаграждения	16	0	204
в том числе:	17	32'465	292'171
от пенсионных активов	18		
от инвестиционного дохода/убытка по пенсионным активам	19	0	0
Операция "Обратное РЕПО"	20	32'465	292'171
Производные финансовые инструменты	21	0	1'043'204
Торговые ценные бумаги (за вычетом резервов на возможные потери)	22		
Вклады размещенные (за вычетом резервов на возможные потери)	23		
Деньги	24	0	192'195
в том числе:	25	356'969	3'018
наличные деньги в кассе	26		
деньги на счетах в банках	27	3'077	202
Итого активы:	28	353'892	2'816
	29	1'150'400	2'911'932
Капитал			
Уставный капитал	30		
Премии (дополнительный оплаченный капитал)	31	400'000	400'000
Изъятый капитал	32	45	45
Резервный капитал	33	0	0
Прочие резервы	34	97'547	97'547
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток):	35	-243'614	19'857
в том числе:	36	728'241	2'383'607
предыдущих лет	37		
отчетного периода	38	2'383'607	1'465'084
Итого капитал:	39	-1'655'367	918'523
	40	982'218	2'901'057
Обязательства			
Долгосрочные полученные займы	41		
в том числе:	42		
финансовая аренда	43		
Долгосрочная кредиторская задолженность	44		
Долгосрочные оценочные обязательства	45		
Отсроченное налоговое обязательство	46	1'020	1'020
Доходы будущих периодов	47		
Авансы полученные	48		
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	49	0	0
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	50	4'099	629
Обязательство перед бюджетом по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	51	5	0
Краткосрочная кредиторская задолженность	52	9'396	9'226
Краткосрочные оценочные обязательства	53		
Краткосрочные полученные займы	54		
Операция "РЕПО"	55		
Производные финансовые инструменты	56		
Прочие обязательства	57	153'662	0
Итого обязательства:	58	168'182	10'875
	59		
Итого капитал и обязательства	60	1'150'400	2'911'932
	61		
	62		
	63		
	64		
	65		



Ақылбеков О.У.

Отчет об изменениях в капитале
АО ООИУПА Жетысу
(полное наименование организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами)
по состоянию на "01" октября 2008 года

Капитал родительской организации							(в тысячах казахстанских тенге)	
	Уставный капитал	Премия (дополнительный оплаченный капитал)	Резервный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
1	2	3	4	5	6	7	8	9
до на начало предыдущего периода	400000	45	97547	19857	2383607	2901056		2901056
изменения в учетной политике и корректировка ошибок								
исчисленное сальдо на начало предыдущего периода	400000	45	97547	19857	2383607	2901056		2901056
переоценка основных средств								
изменение стоимости ценных бумаг, находящихся в наличии для продажи								
финансирование денежных потоков								
убыток (убыток) от прочих операций								
убыток (убыток), признанный/ый непосредственно в самом капитале								
убыток (убыток) за период								
чистая прибыль (убыток) за период								
дивиденды								
покупка акций (вклады и паи учредителей)								
выпущенные акции (вклады и паи учредителей)								
переводы								
в том числе:								
изменение накопленной переоценки основных средств								
финансирование резервного капитала								
прочие операции								
до на начало отчетного периода								
изменения в учетной политике и корректировка ошибок								
исчисленное сальдо на начало отчетного периода								
переоценка основных средств								
изменение стоимости ценных бумаг, находящихся в наличии для продажи				-263471		-263471		-263471
финансирование денежных потоков								
убыток (убыток) от прочих операций								
убыток (убыток), признанный/ый непосредственно в самом капитале								
убыток (убыток) за период					-1655367	-1655367		-1655367
чистая прибыль (убыток) за период								
дивиденды								
покупка акций (вклады и паи учредителей)								
выпущенные акции (вклады и паи учредителей)								
переводы								
в том числе:								
изменение накопленной переоценки основных средств								
финансирование резервного капитала								
прочие операции								
до на конец отчетного периода	400000	45	97547	-243614	728240	982218		982218

Председатель Правления

Асылбеков О.У.

Главный бухгалтер

Онгарбекова Е.Д.

Отчет о движении денег (косвенный метод)
 АО "Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами "Жетысу"
 (полное наименование организации, осуществляющей инвестиционное управление пенсионными активами)
 по состоянию на " 01 " октября 2008 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Наименование статей	Примечание	01.10.2008	01.10.2007
1	2	3	4
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью	1		
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	2	-1655367	575148
<i>Корректировки на неденежные операционные статьи:</i>	3	10992	780716
в том числе:	4		
амортизационные отчисления и износ	5	9962	7281
расходы по резервам на возможные потери	6		
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой	7		
доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению	8	259706	758513
расходы на выплату вознаграждения	9		
прочие корректировки на неденежные статьи	10	-258676	14922
<i>Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</i>	11	-1644375	1355864
<i>(Увеличение) уменьшение в операционных активах:</i>	12	1436832	-1326335
(увеличение) уменьшение долгосрочной дебиторской задолженности	13		
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	14	455855	-270786
(увеличение) уменьшение расходов будущих периодов	15	-306	-168
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	16	-253312	-877741
(увеличение) уменьшение операции "Обратное РЕПО"	17	1043204	
(увеличение) уменьшение торговых ценных бумаг	18		
(увеличение) уменьшение вкладов размещенных	19	192195	-177002
(увеличение) уменьшение прочих активов	20	-804	-638
<i>Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:</i>	21	157307	-20980
увеличение (уменьшение) долгосрочной кредиторской задолженности	22		
увеличение (уменьшение) доходов будущих периодов	23		
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	24	3645	-21014
увеличение (уменьшение) операции "РЕПО"	25		
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	26	153662	34
<i>Увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности</i>	27	1594139	-1347315
	28		
Корпоративный подоходный налог	29		
	30		
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	31	1594139	-1347315
	32		
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью	33		
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения	34	415255	-4022
Покупка основных средств и нематериальных активов	35	-15588	-5947
Продажа основных средств и нематериальных активов	36	4520	2389
Инвестиции в капитал других юридических лиц	37		
Прочие поступления и платежи	38		

Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности	39	404187	-7580
	40		
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью	41		
Выпуск акций	42		
Изъятие или погашение акций и долей участия	43		
Займы полученные	44		
Выплата дивидендов по акциям	45		
Прочие поступления и платежи	46		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	47	0	0
	48		
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный период	49	353951	969
	50		
Остаток денег на начало периода	51	3018	4955
Остаток денег на конец периода	52	356969	5924

353951

969

Председатель Правления

Асылбеков О.У.

Главный бухгалтер

Онгарбекова Е.Д.

Исполнитель

Онгарбекова Е.Д.

Телефон 244 26 63

Список аффилированных лиц Акционерного общества «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными «Жетысу»						
Дата и номер государственной регистрации выпуска объявленных акций и/или замены свидетельства о государственной регистрации выпуска объявленных акций в соответствии с данными государственного реестра эмиссионных ценных бумаг				Дата, на которую представляется список аффилированных лиц на «01» октября 2008 г.		
Свидетельство о гос. регистрации эмиссии ценных бумаг от 06.04.01г., национальный идентификационный номер KZ1C32750008 (первая эмиссия) Свидетельство о гос. регистрации эмиссии ценных бумаг №А3275-1 от 06.04.01г., национальный идентификационный номер KZ1C32750016 (вторая эмиссия) Свидетельство о гос. регистрации эмиссии ценных бумаг №А3275-2 от 25.09.01г., национальный идентификационный номер KZ1C32750016 (третья эмиссия)						
Физические лица						
№	Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения*	Основания для признания аффилированности**	Дата появления аффилированности*		Примечания
1	Асылбеков Олжас Умурзакович	26.05.1967	пп.3)	16.05.2007		
2	Асылбеков Ильяс Умурзакович	18.10.1958	пп.2)	16.05.2007		
3	Асылбекова Лейла Умурзаковна	11.10.1961	пп.2)	16.05.2007		
4	Ахметов Айдар Булатович	02.07.1968	пп.3)	16.05.2007		
5	Ахметова Лаура Айдаровна	03.10.1988	пп.2)	16.05.2007		
6	Ахметов Анвар Айдарович	28.02.2002	пп.2)	16.05.2007		
7	Ахметова Айман Булатовна	24.06.1961	пп.2)	16.05.2007		
8	Барсуков Александр Владимирович	03.07.1971	пп.3)	16.05.2007		
9	Барсукова Наталья Ивановна	16.11.1974	пп.2)	16.05.2007		
10	Барсуков Егор Александрович	09.11.2001	пп.2)	16.05.2007		
11	Барсуков Владимир Петрович	22.04.1948	пп.2)	16.05.2007		
12	Барсуков Вячеслав Владимирович	04.10.1982	пп.2)	16.05.2007		
13	Приемец Светлана Борисовна	04.05.1951	пп.2)	16.05.2007		
14	Приемец Владимир Иванович	19.07.1973	пп.2)	16.05.2007		
15	Барсукова Светлана Максимовна	01.08.1946	пп.2)	16.05.2007		
16	Ибатуллина Эльмира Павловна	31.05.1974	пп.3)	16.05.2007		
17	Ибатуллина Гульсияр Хакиевна	23.05.1949	пп.2)	16.05.2007		
18	Якубович Павел Рафаилович	1949	пп.2)	16.05.2007		
19	Савчук Александр Викторович	03.06.1969	пп.3)	16.05.2007		
20	Савчук Виктор Андреевич	01.06.1941	пп.2)	16.05.2007		
21	Савчук Хадиша Иргебаевна	06.02.1947	пп.2)	16.05.2007		
22	Терлюк Ангелина Александровна	12.05.1981	пп.2)	16.05.2007		
23	Савчук Адель Александровна	31.10.2002	пп.2)	16.05.2007		
24	Савчук Тимур Викторович	10.04.1972	пп.2)	16.05.2007		
25	Карягин Андрей Валерьевич	10.05.1967	пп.3)	16.05.2007		
26	Игонина Тамара Григорьевна	07.10.1941	пп.2)	16.05.2007		
27	Карягина Елена Леонидовна	24.10.1968	пп.2)	16.05.2007		
28	Карягина Виктория Андреевна	12.08.1993	пп.2)	16.05.2007		
29	Карягина Лана Андреевна	23.07.1999	пп.2)	16.05.2007		
30	Карягин Ян Андреевич	31.08.2001	пп.2)	16.05.2007		
31	Ухова Жанна Даулетбековна	21.10.1973	пп.3)	01.11.2007		
32	Ухов Сергей Александрович	21.01.1964	пп.2)	01.11.2007		
33	Хван Ольга Динсиковна	29.01.1949	пп.2)	01.11.2007		

34	Ережепов Даулетбек Хамитович	01.11.1948	пп.2)	01.11.2007		
35	Ухов Денис Сергеевич	09.07.2000	пп.2)	01.11.2007		
36	Ухова Татьяна Афанасьевна	15.07.1938	пп.2)	01.11.2007		
37	Ухов Андрей Александрович	01.09.1960	пп.2)	01.11.2007		
38	Ухов Илья Сергеевич	20.05.1986	пп.2)	01.11.2007		
39	Попова Алла Ивановна	08.02.1938	пп.2)	16.05.2007		
40	Васюнин Виктор Валерьевич	18.07.1958	пп.2)	16.05.2007		
41	Исламов Кинталь Кинтальевич	24.01.1964	пп.3)	05.12.2006		
42	Мужиль Татьяна Евгеньевна	20.04.1948	пп.3)	05.12.2006		
43	Бокенбаев Жакып Куттыбекович	07.01.1969	пп.3)	05.12.2006		
44	Мамеш Дархан Абдимашулы	03.06.1969	пп.3)	05.12.2006		
45	Ахметова Роза Бижановна	31.03.1961	пп.3)	05.12.2006		
46	Ким Ирина Геннадиевна	10.02.1971	пп.3)	05.12.2006		
47	Седова Раиса Идрисовна	27.09.1971	пп.3)	05.12.2006		
48	Ниязбекова Жанар Амангелдыевна	05.07.1977	пп.3)	05.12.2006		
49	Усенова Сауле Кабдуалиевна	04.08.1975	пп.3)	05.12.2006		
50	Каппасова Гульдана Накыповна	15.06.1974	пп.3)	05.12.2006		
51	Шинкарюк Александра Владимировна	29.09.1972	пп.3)	05.12.2006		
52	Кулмурзаева Гульнар Ноябрьевна	16.04.1968	пп.3)	05.12.2006		
53	Абилова Айсулу Сапабековна	03.05.1974	пп.3)	05.12.2006		
54	Коломина Елена Алексеевна	13.10.1977	пп.3)	05.12.2006		
55	Тумабеков Ержан Абдикаримович	26.05.1974	пп.3)	05.12.2006		
56	Субханбердин Нуржан Салькенович	29.11.1964	пп.1), пп.3), пп.9)	30.10.2006		
57	Сембаев Даулет Хамитович	10.08.1935	пп.3)	30.10.2006		
58	Жусупова Нина Ароновна	03.01.1962	пп.3), пп.9)	30.10.2006		
59	Шамуратов Ермек Насрединович	08.12.1955	пп.3)	30.10.2006		
60	Жумагулов Бауыржан Кусаинович	15.12.1969	пп.3)	30.10.2006		
61	Апсенбетов Бейбит Турсынбекович	03.11.1966	пп.3)	30.10.2006		
62	Тимченко Андрей Игоревич	15.02.1976	пп.3)	30.10.2006		
63	Карменбаев Ержан Жанатбекович	14.07.1977	пп.3)	02.09.2008		
64	Ережепова Куляш Батихановна	28.11.1966	пп.3)	21.01.2008		
65	Федосенко Денис Евгеньевич	07.03.1976	пп.3)	30.10.2006		
66	Ауэзов Магжан Муратович	28.11.1975	пп.3)	30.10.2006		
67	Балапанов Ерик Жумаханович	04.06.1968	пп.3)	30.10.2006		
68	Якушев Александр Васильевич	31.05.1958	пп.3)	30.10.2006		
69	Набиев Аскарбек Рамазанулы	23.10.1974	пп.3)	19.01.2007		
70	Батырбеков Адиль Умирбаевич	10.05.1977	пп.3)	19.01.2007		
71	Алшинбаев Аскар Муганович	20.12.1964	пп.3)	30.10.2006		
72	Мамакеев Канат Мамбетович	11.03.1969	пп.3)	30.10.2006		
73	Джуманова Дильбар Солтоновна	28.12.1969	пп.3)	30.10.2006		
74	Возлюбленная Людмила Павловна	04.12.1956	пп.3)	30.10.2006		

75	Копельман Борис Хаимович	28.07.1946	пп.3)	30.10.2006	
76	Бурмистрова Елена Владимировна	01.09.1958	пп.3)	30.10.2006	
77	Шоинбекова Гульнар Каримжановна	29.03.1962	пп.3)	30.10.2006	
78	Байтугаев Марат Жумагалиевич	10.10.1952	пп.3)	30.10.2006	
79	Тукаев Райымжан Рузахунович	20.05.1946	пп.3)	30.10.2006	
80	Айнабаева Шолпан Рахманкуловна	05.09.1969	пп.3)	30.10.2006	
81	Камаров Талгат Каирбекович	18.01.1968	пп.3)	01.06.2007	
82	Сергазин Мейрам Болатович	30.11.1970	пп.3)	30.10.2006	
83	Шарипбаев Нурлан Жунусович	16.11.1953	пп.3)	30.10.2006	
84	Костюшок Анатолий Григорьевич	25.09.1970	пп.3)	30.10.2006	
85	Завалко Павел Алексеевич	12.12.1959	пп.3)	30.10.2006	
86	Еспенбетова Инесса Досынбековна	30.10.1971	пп.3)	30.10.2006	
87	Алимгазиева Гульнара Былгариевна	16.11.1964	пп.3)	16.05.2007	
88	Ротмистровская Жанна Аркадьевна	15.04.1960	пп.3)	12.09.2007	
89	Икласбекова Сандугаш Саттаровна	04.04.1970	пп.3)	18.06.2007	
90	Несуканый Александр Васильевич	16.08.1962	пп.3)	30.10.2006	
91	Савельев Андрей Николаевич	28.06.1973	пп.3)	30.10.2006	
92	Сагдиев Асхат Жансерикович	28.01.1971	пп.3)	30.10.2006	
93	Хисаметдинов Альберт Рифкатович	08.06.1967	пп.3)	30.10.2006	
94	Беспалов Сергей Валентинович	13.09.1966	пп.3)	30.10.2006	
95	Сентерев Слав Геннадьевич	06.06.1974	пп.3)	30.10.2006	
96	Орлов Александр Игоревич	24.09.1968	пп.3)	30.10.2006	
97	Годованец Алексей Владимирович	26.04.1976	пп.3)	30.10.2006	
98	Брежнева Наталья Александровна	09.02.1966г.	пп.3)	30.10.2006	
99	Жумадиллаев Арысбай Жанадилович	24.06.1973	пп.3)	30.10.2006	
100	Байгамытова Нургүль Хакимовна	20.12.1970	пп.3)	30.10.2006	
101	Муталханов Мамет Жалгабаевич	14.03.1963	пп.3)	30.10.2006	
102	Кармсакова Гульжан Нурашевна	26.11.1965	пп.3)	30.10.2006	
103	Есенгалиев Бакытжан	12.08.1959	пп.3)	30.10.2006	
104	Каширов Павел Рудольфович	27.09.1967	пп.3)	30.10.2006	
105	Токтамысов Аргын Азербайжанович	31.10.1968	пп.3)	30.10.2006	
106	Ким Ирина Львовна	10.10.1970	пп.3)	30.10.2006	
107	Саргаскаев Жаннур Сансызбаевич	29.01.1959	пп.3)	30.10.2006	
108	Сейдахметов Хакимжан Рашидович	16.02.1974	пп.3)	30.10.2006	
109	Радченко Оксана Станиславовна	05.07.1970	пп.3)	30.10.2006	
110	Джаксымбетова Гульжан Карибаевна	21.08.1972	пп.3)	30.10.2006	
111	Кудрявцева Эмилия Николаевна	03.10.1974	пп.3)	30.10.2006	

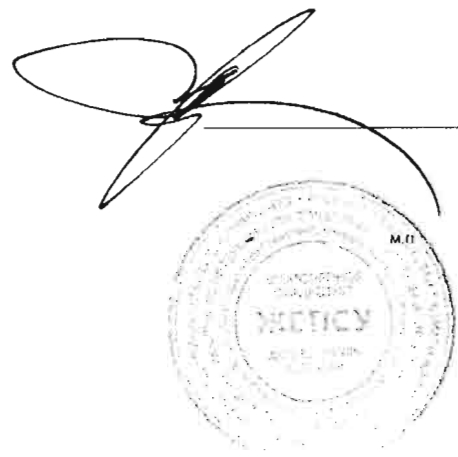
112	Фельд Евгений Давыдович	08.10.1958	пп.9)	30.10.2006	
113	Нуров Канат Ильич		пп.3)	29.06.2007	
114	Ким Лев Геннадьевич		пп.3)	08.06.2007	
115	Нигматуллина Фирюза Мавлютдиновна		пп.3)	08.06.2007	
116	Донскова Наталья Павловна		пп.3)	08.06.2007	

Юридические лица					
№	Полное наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица*	Основания для признания аффилированности*	Дата появления аффилированности*	Примечания
1	2	3	4	5	6
1.	АО «Казкоммерцбанк»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 4905-1900-АО от 27.09.2005 г. 050060, г. Алматы, Бостандыкский р-он, пр. Гагарина, 135 «ж»	пп.1)	30.10.2006	
2.	ТОО «ММА Holding»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 67543-1910-ТОО от 06.04.2004 г. 050000, г. Алматы, ул. Толеби, 55	пп.1)	15.04.2005	
3.	Акционерное общество «Центрально-Азиатская инвестиционная компания»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 43450-1910-АО от 24.05.2005 г. 050020 г. Алматы, ул. Горная, 500	пп.9)	30.10.2006	
4.	Европейский Банк Реконструкции и Развития	основан и действует на основании международного соглашения, известного как Соглашение об учреждении Европейского банка реконструкции и развития, датированного 29 мая 1990 года и вступившего в силу 28 марта 1991 года One Exchange Square, London EC2A 2JN, UK	пп.9)	30.10.2006	
5.	ОАО «Казкоммерцбанк Кыргызстан»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 8235-3300-АО (ИУ) от 28.07.05 г. Кыргызская Республика, 720017, г. Бишкек, ул. Исанова, 42	пп.5)	30.10.2006	
6.	ТОО «Жалын»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 8120-1910-ТОО от 13.12.1996 г. 050060 г. Алматы пр. Гагарина, 135-ж	пп.7)	30.10.2006	
7.	ТОО «Издательство «Время»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 59282-1910-ТОО от 21.11.03 г. 050016, г. Алматы, пр. Райымбека, 115	пп.7)	30.10.2006	
8.	ТОО «Время-принт»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 57584-1910-ТОО от 25.03.05 г. 050016, г. Алматы, пр. Райымбека, 115	пп.7)	30.10.2006	
9.	ТОО «ИнКо Компани»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 79710-1910-ТОО от 15.08.2006 г. 050004 г. Алматы, ул. Чайковского, 39	пп.7)	30.10.2006	
10.	ТОО «Казкоммерц-Секьюрити»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 41181-1910-ТОО от 25.02.04 г. 050060, г. Алматы, ул. Жандосова, 25	пп.7)	30.10.2006	
11.	ТОО «Нефть сервис»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 3772-1910-ТОО от 10.04.1996 г. 050004 г. Алматы ул. Маметовой, 76	пп.7)	30.10.2006	
12.	ТОО «Республиканская газета Панорама»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 8990-1910-ТОО от 08.05.01 г. 050013, г. Алматы, площадь Республики 15, офис 647, 658	пп.7)	30.10.2006	
13.	ТОО «Гранд В»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 43897-1910-ТОО от 08.11.01 г. 050016, г. Алматы, пр. Райымбека, 115	пп.7)	30.10.2006	
14.	Компания «Kazkommerts International B.V.»	Зарегистрирована в Торговой палате Нидерландов 01.10.1997 г. под номером 24.278.506 Адрес: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands	пп.5)	30.10.2006	
15.	Компания «Kazkommerts Capital 2 B.V.»	Зарегистрирована в Торговой палате Нидерландов 11.04.2000 г. под номером 24.305.284 Адрес: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands	пп.5)	30.10.2006	
16.	Компания «Kazkommerts Finance 2 B.V.»	Зарегистрирована в Торговой палате Нидерландов 13.02.2001 г. под номером 24.317.181 Адрес: Schouwburgplein 30-34, 3012 CL Rotterdam, The Netherlands	пп.5)	30.10.2006	
17.	АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 14213-1910-АО от 17.04.06 г. 050060 г. Алматы, пр. Гагарина 135 ж	пп.5)	30.10.2006	
18.	АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 28818-1910-АО от 14.09.04 г. 050013, г. Алматы, ул. Сатпаева, 24	пп.5)	30.10.2006	
19.	КБ «Москоммерцбанк» (ООО)	Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц № 1027739151109 от 05.09.2002 Российская Федерация, 125009, город Москва, Большой Гнезниковский переулок, д. 1, строение 2	пп.5)	30.10.2006	
20.	ТОО «Процессинговая компания»	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 64313 - 1910-ТОО от 09.07.2004 г. 050060, г. Алматы, пр. Гагарина, 135 «ж»	пп.5)	30.10.2006	
21.	ТОО «Эдельвейс»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 6236-1910-ТОО от 10.04.2000 г. 050090 г. Алматы пр. Аль-Фараби, 67-28п	пп.7)	30.10.2006	
22.	АО «Накопительный пенсионный фонд ГРАНТУМ» (дочерняя организация АО	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 22958-1910-АО от 20 марта 2006 года 050022, г. Алматы, ул. Шевченко, 90	пп.5)	30.10.2006	

23.	АО Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «GRANTUM ASSET MANAGEMENT» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	Свидетельство о государственной перерегистрации № 16371-1910-АО от 30.05.06г. 050059 г. Алматы, ул. Шереметько, 90	п.п. 5)	30.10.2006	
24.	ТОО «Сулутормунай»		п.п. 7)		сведения отсутствуют
25.	ТОО «Казкоммерц Групп»		п.п. 7)		сведения отсутствуют
26.	ТОО «Форус»		п.п. 7)		сведения отсутствуют
27.	ТОО «Казмедь»		п.п. 7)		сведения отсутствуют
28.	ТОО «Алжап инвест»		п.п. 7)		сведения отсутствуют
29.	ТОО «Казкоммерц РФЦА» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	Свидетельство о государственной регистрации № 13-1910-РФЦА-ТОО от 11.01.2007 года 050060 г. Алматы, пр. Гагарина, 135 «ж»	п.п. 5)		
30.	АО «Компания по страхованию жизни Казкоммерц Life» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 80111-1910-АО от 02 сентября 2006 года 050060 г. Алматы, пр. Гагарина, 135 «ж»	п.п. 5)	30.10.2006	
31.	АО «Накопительный пенсионный фонд АО «НПФ «УларҰмыт»	Свидетельство о государственной перерегистрации № 34181-1910-АО от 12.05.05г. 050000, г. Алматы, пр. Абая, 115 а	п.п. 5)	30.10.2006	
32.	АО «Астана - Финанс»	Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 9146-1901-АО от 30.03.04г. 010000 г. Астана, ул. Бигельдинова, 12	п.п. 9)	05.12.2006	
33.	АО «Фонд устойчивого развития «Казына»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 22498-1901-АО от 24.04.2006 г., г. Астана, левый берег реки Ишим, улица 35, д. 6	п.п. 9)	01.07.2006г.	
34.	ТОО «Сая-Инвест»	Свидетельство о гос. регистрации № 13741-1901-ТОО от 29.04.2003 г., г. Астана, ул. Алматинская, 49	п.п. 9)	05.12.2006	
35.	ТОО «Фирма Астана Стройсервис»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 114-1901-ТОО (ИУ) от 23.12.2005 г., г. Астана, ул. Кабанбай Батыра, д. 21 кв. 5	п.п. 9)	13.01.2006 г.	
36.	ТОО «Казахстан Стандарт Инвест»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 10926-1901-ТОО (ИУ) от 23.12.2005 г., г. Астана, ул. Бегильдинова, д. 54	п.п. 9)	13.01.2006 г.	
37.	ТОО «Микрокредитная организация «Астана-финанс»	Свидетельство о гос. регистрации № 76631-1910-ТОО от 28.03.2006 г., г. Алматы, мкр. Самал, д. 3 кв. 25	п.п. 5)	05.12.2006	
38.			п.п. 5)		
	Standart Leasing Corporation	Свидетельство о гос. регистрации № 011649 от 23.04.2003, Виктория, Республика Сейшеллы		05.12.2006	
39.	АО «Ипотечная компания «Астана-финанс»	Свидетельство о гос. регистрации № 20483-1901-АО от 28.09.2005 г., г. Астана, ул. Бигельдинова, 54	п.п. 5)	05.12.2006	
40.	АО «Лизинговая компания «Астана-финанс»	Свидетельство о гос. регистрации № 29712-1901-АО от 20.10.2005 г., г. Астана, ул. Бигельдинова, 12	п.п. 5)	05.12.2006	
41.	АО «Брокерская Компания «Астана-финанс»	Свидетельство о гос. регистрации № 2-1901-РФЦА-АО от 01.11.2006 г., г. Алматы, мкр. Самал, 3, 25	п.п. 5)	05.12.2006	
42.	Astana-Finance B.V.	Выписка из реестра юридических лиц Торгово-промышленной палаты Королевства Нидерландов от 09.01.2006 года, Schouwburgplein 30-34,	п.п. 5)	05.12.2006	
43.	ТОО «Компания «Внешинвест»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 40469-1910-ТОО (ИУ) от 28.10.2004 г. 050000, г. Алматы, Алмалинский р-он, ул. Толе би, 55	п.п. 9)	05.12.2006	
44.	ТОО «Терминал»	Свидетельство о гос. перерегистрации № 43450-1910-АО от 24.05.2005 г. 050020 г. Алматы, ул. Горная, 500	п.п. 9)	05.12.2006	
46.	АО «АФ Банк»	Регистрационный № 991 в реестре ЦБ РФ, зарегистрирован 14.09.1998 г., основной гос. регистрационный № 1020280000014 в ЕГРЮЛ,	п.п. 5)	07.05.2007	

Иными сведениями касательно аффилированных лиц АО «ОИУПА «Жетысу» не располагает.
Председатель Правления

Асылбоков О.У.



ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
НАҒЫЗЫН ЖОЛ-ТРАНСПОРТ
РЕСТОРНАСЫ
100? ж. 28. *Исх. 144*



Исх. 144