

*Аудиторско-консалтинговая компания*

**МАРКА  АУДИТ**

**АО «КОМПАНИЯ «САІРС»**

**НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за год, завершившийся 31 декабря 2010 года

**И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Алматы, 2011

## Содержание

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой неконсолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2010 г.	3
Отчет независимого аудитора	4-5
Годовая неконсолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.:	
Неконсолидированный отчет о финансовом положении	6
Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках за год	7
Неконсолидированный отчет о совокупном доходе за год	8
Неконсолидированный отчет о движении денежных средств	9
Неконсолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к годовой неконсолидированной финансовой отчетности	11-48

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении неконсолидированной финансовой отчетности АО «Компания «САИФС» (далее Общество).

Руководство АО «Компания «САИФС» отвечает за подготовку неконсолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств Общества на эту же дату, в соответствии с требованиями Международных Стандартов Финансовой Отчетности (МСФО).

При подготовке неконсолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к неконсолидированной финансовой отчетности;
- подготовку неконсолидированной финансовой отчетности с учетом допущения, что Общество 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 Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая неконсолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена руководством 25 апреля 2011 года.



Председатель Правления АО «Компания «САИФС»  
Мусабаева Г.М.

МП



25 апреля 2011 года,  
г. Алматы, Республика Казахстан

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**  
**ТОО «АКФ «Марка-Аудит»**  
**по неконсолидированной финансовой отчетности**  
**АО «Компания «САIFC»**

**Акционерам АО «Компания «САIFC»**

Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности АО «Компания «САIFC», включающей неконсолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2010г, неконсолидированный отчет о совокупном доходе, неконсолидированный отчет о движении денежных средств, неконсолидированный отчет об изменениях в капитале, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний за год, завершившийся на эту дату.

Неконсолидированная финансовая отчетность АО «Компании САIFC» на 31 декабря 2009 года была проаудирована ТОО «RKF Сапа Аудит», аудиторский отчет которого датирован 30 апреля 2010 года и содержит мнение о данной финансовой отчетности, с включением следующих оговорок: (а) по поводу недостаточных доказательств в отношении сумм расходов и обязательств по корпоративному подоходному налогу и отложенному подоходному налогу за 2008 и 2009 годы; (б) по поводу недостаточных аудиторских доказательств по определению справедливой стоимости финансовых активов, классифицированных в качестве удерживаемых для продажи на сумму 65 604 тыс. тенге; (в) по поводу недостаточных аудиторских доказательств по стоимости активов и обязательств Акционерного Инвестиционного Фонда Рискового Инвестирования «САIFC фонд Венчурный» и «Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Фонд Акции», находящихся в доверительном управлении Общества, соответственно доходов от изменения стоимости активов и обязательств; (г) по поводу занижения налога у источника выплаты в сумме 15 263 тыс. тенге и соответственно завышение нераспределенной прибыли на сумму налога у источника выплаты.

*Ответственность руководства Общества за подготовку финансовой отчетности*

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

*Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить мнение по этой неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что неконсолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в неконсолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в неконсолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля АО «Компания «САIFC», аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением неконсолидированной финансовой отчетности АО «Компания «САIFC». Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления неконсолидированной финансовой отчетности.

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

*Основание для мнения с оговоркой*

- 1) По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество не имело возможности провести переоценку определенных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 36 174 тыс. тенге по справедливой стоимости, в связи с отсутствием легкодоступных рыночных цен (Примечание 7). Подобные инвестиции должны были быть отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 39

- «Финансовые инструменты: признание и оценка». Влияние данного отступления от Международных Стандартов Финансовой Отчетности на финансовые инструменты, предназначенные для продажи, значение капитала Общества, налогообложение, чистую прибыль и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2010 года и год, закончившийся на указанную дату, не было определено.
- 2) Мы не получили достаточных аудиторских доказательств в отношении сумм расходов и обязательств по корпоративному подоходному налогу и отложенному подоходному налогу за 2010 год (Примечание 14).
  - 3) Мы не получили достаточных аудиторских доказательств в отношении справедливой стоимости следующих инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами: 50%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» и 0,000266% доли ТОО «Казцинк» в сумме 36 554 тыс тенге, которые по состоянию на 31 декабря 2010 года являлись частью чистых активов ЗПИФРИ «Фонд Акций», находящихся в доверительном управлении Общества. Справедливая стоимость вышеуказанных инвестиций была оценена действительным членом Казахстанской Ассоциации Оценщиков ТОО «Анира» (Примечание № 37). В представленном отчете оценщика недостаточно полно раскрыт характер допущений, использованных оценщиком при оценке справедливой стоимости указанных активов. В связи с присущей неопределенностью оценок таких инвестиций, справедливая стоимость, отражаемая инвестиционным фондом, может существенно отличаться от стоимости, по которой может быть реализована, если бы инвестиции активно продавались между желающими совершить сделку покупателем и продавцом. Значение комиссионного дохода Общества, эффект на налогообложение, чистую прибыль и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2010 года и год, закончившийся на указанную дату от вышеуказанных чистых активов не было определено.

#### Мнение

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок, которые были бы необходимы при достаточности аудиторских доказательств, указанных в разделе «Основание для мнения с оговоркой», прилагаемая неконсолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

#### Параграф, привлекающий внимание к определенному аспекту

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2010 года инвестиционные фонды под управлением Общества, как раскрыто в Примечаниях 33, 35 и 37, имеют определенные неотируемые ценные бумаги на общую сумму 147 634 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года, чистые активы инвестиционных фондов включали в себя ценные бумаги, стоимость которых была определена в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями. Учитывая неопределенность, связанную с надежной оценкой рисков по определению стоимости неотируемых ценных бумаг, не представляется возможным предсказать степень различия между применением указанной оценки и справедливой стоимости данных инвестиций согласно МСФО 39 «Финансовые инструменты - признание и оценка». Представленная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо исправительные корректировки.



#### ТОО АКФ «МАРКА-АУДИТ»

Лицензия №0000168 от 13.02.2001 г.

Регистрационное свидетельство № 9763-1910-АО (НУ)

Министерства Юстиции Республики Казахстан от 20.08.2010г.

Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Толе би, 45, офис 2,

тел./факс: 261 03 91, 261 23 07, 272 61 92

Латипова И. М.

Квалификационное свидетельство аудитора №0000115  
от 21.12.1994 г.

Айбек А. Ж.

руководитель отдела аудита

Чувашова Т. Б.

ведущий специалист отдела аудита

25 апреля 2011 года

АО «КОМПАНИЯ «САІФС»

Неконсолидированный отчет о финансовом положении

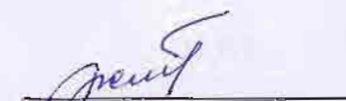
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Примечания	2010	2009
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	54 176	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	528 665	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	219 587	138 785
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	9	-	1 000
Комиссионный доход к получению	10	4 966	468
Текущие налоговые активы	11	1 183	1 183
Основные средства	12	73 408	75 872
Прочие активы	13	173 101	72 413
<b>Итого активы</b>		<b>1 055 086</b>	<b>820 947</b>
<b>Обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	14	42 793	8 669
Оценочные обязательства	15	1 082	835
Обязательства перед бюджетом по налогам	16	1 547	1 410
Прочие обязательства	17	5 691	4 098
<b>Итого обязательства</b>		<b>51 113</b>	<b>15 012</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	350 000	350 000
Резерв переоценки основных средств		28 325	34 851
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		186 165	162 054
Нераспределенная прибыль		439 483	259 030
<b>Итого капитал</b>		<b>1 003 973</b>	<b>805 935</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 055 086</b>	<b>820 947</b>

  
 Мусабаева Г.М.  
 Председатель Правления



  
 Акымбекова С.У.  
 Главный бухгалтер

АО «КОМПАНИЯ «САІРС»

Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках


За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Комиссионный доход	19	23 878	7 362
Комиссионный расход	19	(1 357)	(739)
Чистый процентный (убыток)	20	(7)	(602)
Дивиденды полученные	21	110 821	22 174
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	22	219 688	18 781
Чистый (убыток)/ доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	(33 602)	24 822
Чистый доход от выбытия инвестиции, в капитал других юридических лиц	9	-	-
Прочие финансовые расходы	24	(100)	-
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		(965)	6 110
Прочие расходы	26	(20 051)	(10 469)
Прочие доходы	27	8 491	12 695
<b>Операционные доходы</b>		<b>306 796</b>	<b>80 134</b>
Общие и административные расходы	25	(94 993)	(54 940)
<b>Прибыль до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию</b>		<b>211 803</b>	<b>25 194</b>
Формирование резерва под обесценение доли владения в дочерних компаниях	9	-	(424)
Восстановление резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности	13	2 168	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>213 971</b>	<b>24 770</b>
Расход по налогу на прибыль	14	(170)	(77)
<b>Прибыль за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>213 801</b>	<b>24 693</b>
<b>Чистая прибыль</b>		<b>213 801</b>	<b>24 693</b>



Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления

Ақымбекова С.У.  
Главный бухгалтер

АО «КОМПАНИЯ «САІРС»

Неконсолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2010 г.	2009 г.
<b>Чистая прибыль</b>	<b>213 801</b>	<b>24 693</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>		
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	163 370	(14 114)
Влияние налога на прибыль	(27 427)	-
Убытки, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющихся для продажи	(111 832)	(35 447)
Изменение в резерве переоценки основных средств	-	(2 602)
Влияние налога на прибыль	14 (6 526)	(444)
<b>Прочая совокупная прибыль / (убыток) после налога на прибыль</b>	<b>17 585</b>	<b>(52 607)</b>
<b>Итого совокупная прибыль / (убыток)</b>	<b>231 386</b>	<b>(27 914)</b>

Мусабиева Г.А.  
Председатель Правления



Ахымбекова С.У.  
Главный бухгалтер



АО «КОМПАНИЯ «САИФС»

Неконсолидированный отчет о движении денежных средств


За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2010 г.	2009 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Доход до налогообложения	213 971	24 694
Корректировки:		
Изменения в учетной политике и исправления ошибок	(3 348)	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(35 943)	-
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение прочих активов	(2 168)	4 600
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	219 688	-
Расходы по износу и амортизации	6 941	6 465
Убыток от выбытия объектов основных средств	1 003	-
Нереализованные доходы и расходы от курсовых разниц	-	6 110
Прочие корректировки на неденежные статьи	51 538	61 236
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	451 682	103 105
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратного РЕПО	-	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(279 384)	(150 062)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(44 859)	60 782
Комиссионный доход к получению	(4 498)	-
Прочие активы	(98 520)	19 176
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Оценочные обязательства	247	-
Обязательства перед бюджетом по налогам	138	-
Прочие обязательства	1 592	2 383
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>26 398</b>	<b>35 384</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
приобретение основных средств	(5 479)	6 913
задолженность от продажи дочерней компании	1 000	-
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 479)</b>	<b>6 913</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Выбытие денежных средств:		
выплаты дивидендов	(30 000)	-
<b>Чистые денежные потоки/(расходования) от финансовой деятельности</b>	<b>(30 000)</b>	<b>-</b>
Влияние изменений курсовых разниц и обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(8 081)	42 297
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	62 257	19 960
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	54 176	62 257

  
Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



  
Ахмедкөва С.У.  
Главный бухгалтер

АО «КОМПАНИЯ «САИРС»

Неконсолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

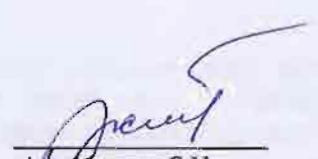
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2009 года	60 000	37 897	211 615	524 337	833 849
Эмиссия акций	290 000	-	-	(290 000)	-
Общая совокупная прибыль, в том числе:	-	(3 046)	(49 561)	24 693	(27 914)
прибыль/убыток за год	-	-	-	24 693	24 693
прочий совокупный убыток за год	-	(3 046)	(49 561)	-	(52 607)
Сальдо на 31 декабря 2009 года	350 000	34 851	162 054	259 030	805 935
Изменения в учетной политике и исправление ошибок	-	-	-	(3 348)	(3 348)
Пересчитанное сальдо	350 000	34 851	162 054	255 682	802 587
Общая совокупная прибыль, в том числе:	-	(6 526)	24 111	213 801	231 386
прибыль за год	-	-	-	213 801	213 801
прочий совокупный доход за год	-	(6 526)	24 111	-	17 585
Операции с собственниками, всего:					
выплата дивидендов	-	-	-	(30 000)	(30 000)
Сальдо на 31 декабря 2010 года	350 000	28 325	186 165	439 483	1 003 973

  
 Мусабеева Г.М.  
 Председатель Правления



  
 Айыубекова С.У.  
 Главный бухгалтер

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

## 1. Описание деятельности Общества

Выпуск неконсолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Компания «САIFC» за год, завершившийся 31 декабря 2010 г. был утвержден Председателем Правления 25 апреля 2011 года.

Общество создано на основании решения учредительного собрания акционеров об образовании АО «Компания «САIFC» 10 мая 1995 года (протокол №1 учредительного собрания).

Общество зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта - свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица Серии В № 0258107 от 21 апреля 2005 года № 10572-1910-АО, выдано Управлением юстиции г. Алматы (дата первичной регистрации 12 июля 1995 года, перерегистрация Общества произведена 21 апреля 2005 года Департаментом юстиции г. Алматы в связи с изменением его юридического адреса).

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 19, деловой центр «Нурлы Тау», блок 1Б, 4 этаж, офис 6.

Агентством Республики Казахстан по статистике 12 июля 1995 года Обществу присвоен код по государственному классификатору ОКПО 30591333.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серии 60 № 0072209 от 6 января 2008 года, выданное Налоговым комитетом по Алмалинскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве налогоплательщика с 31 марта 2001 года с присвоением РНН 600200082426.

Свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость серии 60001 № 0009201 от 20 ноября 2009 года выданное Налоговым управлением по Бостандыкскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 1 января 2002 года.

Уставный капитал Общества объявлен в размере 500 000 000 (пятьсот миллионов) тенге разделенных на 500 000 (пятьсот тысяч) штук простых акций стоимостью 1 000 (одна тысяча) тенге каждая.

Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело регистрацию объявленных к выпуску акций Общества в количестве 350 000 (триста пятьдесят тысяч) штук простых акций с присвоением НИН KZ1C00620019, о чем подтверждает Свидетельство о государственной регистрации эмиссии ценных бумаг серия С №0001967 от 29 апреля 2009 года. Эмиссия внесена в Государственный реестр за номером А0062.

Уставный капитал Общества полностью сформирован в размере 350 000 000 (триста пятьдесят миллионов) тенге. Уведомление об утверждении отчета об итогах размещения акций серия С №0009870 от 24 декабря 2009г., выдано Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Право формирования, ведения и хранения реестра держателей ценных бумаг Общества передано независимому регистратору АО «Компания Регистратор», действующему на основании государственной лицензии на занятие деятельностью по ведению реестра держателей ценных бумаг за № 0406200311, выданной Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций

На основании Лицензии Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 16 июня 2005 года за № 0401201108 Общество вправе осуществлять брокерско-дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя без ограничения срока действия (взамен ранее выданной Лицензии от 18 декабря 2000 года за №04001200365).

На основании выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Лицензии от 7 августа 2006 года за № 0403200496 без ограничения срока действия, Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем. Общество не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Обществу принадлежит 90% от уставного капитала туристической фирмы ТОО «Сауран». В настоящее время местонахождения ТОО «Сауран» не известно. На сумму финансовой инвестиции в неконсолидированной финансовой отчетности Общества создан резерв.

Наименование юридического лица: На казахском языке: АК «CAIFC» Компаниясы» На русском языке: АО «Компания «CAIFC» На английском языке: JSC «Company «CAIFC»

По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования и двумя акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Акционерное Общество «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал»	Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№А5480 от 20 ноября 2006г. Серия С №0000342, НИН KZ1C5800012
Акционерное Общество «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «CAIFC Фонд Венчурный»	Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№А5508 от 16 февраля 2007г. Серия С №0000368, НИН KZ1C55080010
Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Фонд Акции»	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№22/01 от 12 сентября 2006г. Серия С №0000246, НИН KZPFN0022017

## 2. Экономические условия осуществления деятельности Общества

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, включая сравнительно высокую инфляцию. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным интерпретациям и изменениям, которые происходят достаточно часто. Дополнительные трудности для предприятий, в настоящее время осуществляющих свою деятельность на территории Республики Казахстан, заключаются в несовершенстве законодательной базы по делам о несостоятельности и банкротстве, в отсутствии формализованных процедур регистрации и обращения взыскания на обеспечение по кредитам, а также в других недостатках правовой и фискальной систем. Пути дальнейшего экономического развития Республики Казахстан во многом зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством в экономической, финансовой и денежно-кредитной сферах, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

В результате текущего финансового кризиса увеличилась неопределенность, связанная с оценками и суждениями руководства, применяемыми в процессе подготовки данной финансовой отчетности. Данные оценки, в первую очередь, включают выявление признаков обесценения и расчет суммы обесценения активов, а также оценку справедливой стоимости (включая применение при оценке рыночных котировок, определение того, является ли рынок активным и использование моделей оценки). Такие оценки и суждения пересматриваются на регулярной основе, и руководство полагает, что они актуальны в текущей ситуации и отражают всю доступную существенную информацию (см. Примечание 3).

Руководство не может достоверно определить воздействие на финансовое положение Общества дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и роста неустойчивости на валютных и фондовых рынках.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и роста бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

### **3. Основа подготовки неконсолидированной финансовой отчетности**

#### *Основные принципы бухгалтерского учета*

Неконсолидированная финансовая отчетность Общества была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Настоящая неконсолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

#### *Функциональная валюта*

Функциональной валютой и валютой представления данной неконсолидированной финансовой отчетности является тенге (KZT).

Неконсолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

#### *Существенные бухгалтерские суждения и оценки*

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы активов и обязательств на отчетную дату и отражаемые суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного периода.

#### *Принцип непрерывности*

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, завершившийся на 31 декабря 2010 и 2009 гг., получен операционный доход 306 796 тыс. тенге и 80 134 тыс. тенге, соответственно. Чистая прибыль за 2010 и 2009 гг. составила 213 801 тыс. тенге и 24 693 тыс. тенге, соответственно.

Руководство Общества оценило способность Общества осуществлять непрерывную деятельность, и удовлетворено тем, что Общество располагает ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Кроме того, руководству не известно о наличии неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении возможности Общества осуществлять непрерывную деятельность.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, Общество рассчитывает пруденциальный норматив достаточности собственного капитала, необходимый для соблюдения организациями, осуществляющими управление инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг. В соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 22 августа 2008 года №122 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих управление инвестиционным портфелем, утверждении Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих управление инвестиционным портфелем» Обществом должен выполняться критерий (норматив) К1 «Норматив достаточности собственного капитала» и его значение должно быть не менее 1 (единицы) (до вступления указанного выше Постановления действовало Постановление от 25 сентября 2004 года № 266).

По состоянию на 31 декабря 2010 года «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества был равен значению 1,37, и рассчитан как разница между размером ликвидных активов в сумме 405 668 тыс.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

тенге и суммой обязательств по балансу 51 114 тыс. тенге, деленной на установленную величину минимального размера собственного капитала 259 299 тыс. тенге.

Таким образом, неконсолидированная финансовая отчетность подготавливается на основании допущения о непрерывности деятельности.

Данные неконсолидированные финансовые отчеты не отражают корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, отчетных сумм доходов и расходов и используемые классификации бухгалтерского баланса, которые были бы необходимы при неприемлемости принципа непрерывности деятельности к Обществу.

**Обесценение основных средств**

На каждую отчетную дату Общество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Общество проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости и рисков, относящихся к данным активам.

**Сроки полезной службы объектов основных средств**

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. В случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

**Резервы**

Общество создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или в конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности. На 31 декабря 2010 года резервы по сомнительным счетам и сомнительной инвестиции были сформированы в сумме 1 731 тыс. тенге (в 2009 году: 4 601 тыс. тенге). Более подробная информация приведена в Примечании 13 и Примечании 9.

**Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Общество не может оспорить или не считает, что оно не сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может измениться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки.

**Активы по отсроченному налогу**

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности и начислениям в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования.

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)***4. Обзор существенных принципов учетной политики**

При подготовке данной неконсолидированной финансовой отчетности Обществом применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой неконсолидированной финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

*Принятие новых и пересмотренных Стандартов*

На дату данной неконсолидированной финансовой отчетности КМСФО были утверждены Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, ПККИ 9 и ПККИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).

- Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО - Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПККИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не окажут воздействия на данную неконсолидированную финансовую информацию Общества.
- Изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами»). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПККИ 8 и ПККИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПККИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Общество считает, что данные изменения не окажут влияния на данную неконсолидированную финансовую информацию.
- разъяснение, что в сферу применения МСФО (IFRS) 2; не входят взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий
- разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО (IFRS) 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»;
- требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения;
- внесение изменений в МСФО (IAS) 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных;
- внесение изменения в МСФО (IAS) 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности;
- разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды;
- включение дополнительных указаний в МСФО (IAS) 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента;
- разъяснение в МСФО (IAS) 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения;
- внесение дополнения в МСФО (IAS) 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединения бизнеса;
- внесение изменения в МСФО (IAS) 39 в отношении: (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

- с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора;
- внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации;
  - исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Общество считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на данную неконсолидированную финансовую информацию.
  - **Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.
  - **МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка»**. МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:
  - Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
  - Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
  - Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
  - Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

Нижеследующие поправки и интерпретации действующих стандартов опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Общества, начинающихся 1 января 2010 года или в более поздние периоды, но не касающиеся операционной деятельности Общества:

- Интерпретация IFRIC 19 - «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- Предоплата по минимальному требованию к финансированию - поправка к КИМСФО 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами - изменения к МСФО 2 «Платеж, основанный на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты)
- Дополнительные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО - изменения к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты)
- Ограниченное исключение из требований по раскрытию сравнительной информации по МСФО 7 - изменения к МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).

Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на неконсолидированную финансовую отчетность Общества в период первоначального применения.



## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Пересчет иностранной валюты**

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по действующему учетному курсу НБ РК на дату операции. Монеатарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются на отчетную дату по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте не пересчитываются.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
1 Российский Рубль	4,83	4,92
1 Евро	195,23	212,84
1 GBP	228,46	235,58
1 Доллар США	147,50	148,46

**Финансовые инструменты** – финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в неконсолидированном отчете о финансовом положении Общества, когда Общество становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и обязательства отражаются с использованием метода учета на дату операции.

**Признание финансовых инструментов** – Общество признает финансовые активы и обязательства в своем неконсолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно становится участником соответствующего договора по инструменту. Общество отражает имеющиеся регулярный характер приобретения и реализации финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученного или уплаченного вознаграждения, соответственно включая или вычитая затраты, связанные с совершением сделки. Принципы последующей оценки финансовых активов и обязательств раскрываются ниже в описании соответствующих аспектов учетной политики.

**Прекращение признания финансовых активов**

Признание финансового актива прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Общество сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняло обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением и передало, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Общество передало свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передало, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавало, и не удерживало никакие риски и выгоды по активу, но передало контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Общества или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Общество проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в неконсолидированном отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Общество проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Общество сохранило контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Финансовые обязательства** – финансовые обязательства классифицируются Обществом в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства.

**Финансовые инструменты: первоначальное признание и последующая оценка**

Покупка или продажа финансовых активов, требующих поставки активов в период, определяемый законодательством или соглашением на рынке, признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, на которую Общество принимает на себя обязательства.

**Первоначальное признание финансовых инструментов**

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от цели, для которой были приобретены эти финансовые инструменты, и от их характеристик. Все финансовые инструменты оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости также добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов и финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – зачет финансовых активов и обязательств производится и отражается на нетто основе в неконсолидированном бухгалтерском отчете о финансовом положении, когда у Общества имеется законное право зачесть признанные суммы, и оно намерено или погасить их на нетто основе или реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы, специально отнесенные в данную категорию или которые не соответствуют критериям классификации в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, удерживаемых до погашения или кредитов и авансов. Они включают долевые инструменты, инвестиции в паевые фонды, а также инструменты денежного рынка и другие долговые инструменты.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, прибылей/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыли/(убыток), ранее признаваемая в капитале, переносится в неконсолидированный отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Общество использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Общество определяет их справедливую стоимость с использованием метода оценки, заключающегося в проведении оценки инвестиции независимым оценщиком на основании финансовой отчетности эмитента на отчетную дату. Если независимым оценщиком было продемонстрировано, что данный метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Общество использует вышеуказанный метод.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы признаются непосредственно в составе капитала по статье «Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи». При выбытии инвестиции, накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках. Если Обществу принадлежит более чем одна финансовая инвестиция по одной и той же ценной бумаге, их выбытие отражается по методу средневзвешенной стоимости.

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

В отношении инвестиций в долевыe инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. В случае наличия признаков обесценения, накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевыe инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках в момент установления права на платеж. Убытки, возникающие в результате обесценения таких инвестиций, признаются в отчете о прибылях и убытках и исключаются из резерва переоценки финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Некотируемые долевыe ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

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

Финансовые активы классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий:

- (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе,
- (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе,
- (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Общество использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в неконсолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Общество не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие».

***Резерв под обесценение***

Общество учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в неконсолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Общество оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Общества полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Общество может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

**Обесценение прочих финансовых активов** – финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда существуют объективные свидетельства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, произошло изменение в предполагаемом будущем движении денежных средств по активу.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в отчете о прибылях и убытках.

**Определение справедливой стоимости**

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

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель оценки независимым оценщиком, проводящим оценку справедливой стоимости инвестиции по состоянию на отчетную дату на основе финансовой отчетности Общества.

**Финансовые активы**

Общество имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, инвестиции, в капитал других юридических лиц, комиссионный доход к получению и прочие финансовые активы.

**Денежные средства и их эквиваленты** - включают денежные средства в кассе и свободные остатки на текущих счетах в банках со сроком погашения менее 90 дней. В случае, если денежные средства ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Соглашение РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее - «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее - «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Обществом как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе соглашения РЕПО.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отчете о финансовом положении как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как соглашения обратного РЕПО.

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. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Общество заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

**Прочие активы и дебиторская задолженность** – дебиторская задолженность признается, и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном или частичном объеме.

Обществом создается резерв по сомнительным долгам на основе анализа сроков возникновения задолженности, который исчисляется следующим образом - счета с просроченной задолженностью свыше 1 года – 100 %.

Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

**Особенности учета отражения денег клиентов**

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от клиентов в рамках осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, Обществом организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств.

Обществом разработаны и утверждены внутренние документы по деятельности по управлению инвестиционным портфелем, которые определяют и регулируют условия и порядок деятельности его исполнительных органов, должностных лиц и работников, а также условия и порядок выполнения управляющей компанией операций с финансовыми инструментами, ценными бумагами и активами клиентов.

**Основные средства** – основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

Первоначальная стоимость включает стоимость строительства или стоимость приобретения и любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из срока полезного использования.

Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезного использования для различных групп основных средств:

Наименование группы	2010	2009
Здания и сооружения	10 лет	10 лет
Транспортные средства	4 года	4 года
Компьютеры и периферийные устройства	3-35 лет	3-35 лет
Прочие основные средства	3 – 14 лет	3 – 14 лет

Капитальные расходы по улучшению состояния, обновлению и ремонту основных средств капитализируются, если они увеличивают срок полезной службы актива, что позволит существенно сократить операционные издержки и т.д. Прочие расходы по ремонту и техническому обслуживанию списываются по мере их возникновения. Значительные обновления и модернизация капитализируются, а замещенные активы списываются. Прибыли или убытки от выбытия актива определяются путем сравнения поступлений с балансовой стоимостью и относятся на отчет о совокупном доходе по мере их возникновения.

Незавершенное строительство представляет собой затраты, непосредственно относящиеся к строительству основных средств, включая соответствующее отнесение непосредственно применимых переменных накладных расходов, понесенных в связи со строительством.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Общество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Общество выполняет тестирование актива на предмет обесценения и проводит оценку возмещаемой суммы актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы.

**Налоги***Налог на добавленную стоимость*

Налог на добавленную стоимость («НДС»), связанный с реализацией, выплачивается налоговым органам, когда товары отгружены или услуги оказаны. Возмещение НДС по приобретениям производится на дату получения налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на нетто-основе. НДС по операциям реализации и по приобретениям, которые не были зачтены на дату бухгалтерского баланса, отражаются в бухгалтерском балансе на нетто-основе. Невозмещаемый НДС списывается на расходы при возникновении.

*Налог на прибыль*

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог – текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Общества по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог – отсроченный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли и рассчитанный по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

***Пенсионные обязательства***

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионные фонды. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутыми пенсионными фондами.

***Условные активы и обязательства***

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности и вероятности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

***Признание доходов и расходов*** – доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от реализации признаются за вычетом от продаж и оцениваются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги в ходе обычной деятельности. Расходы отражаются по методу начисления в периоде, в котором они возникают.

***Процентные и аналогичные доходы и расходы***

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

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

***Комиссионные доходы***

Общество получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

***Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени***

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и управленческие и консультационные услуги.

***Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций***

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Дивидендный доход**

Выручка признается, когда установлено право Общества на получение платежа.

**Дивиденды по обыкновенным акциям**

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в качестве обязательства и вычитаются из капитала после их утверждения акционерами Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из капитала после того, как они были объявлены и стали обязательными к выплате Обществом.

Дивиденды за год, утвержденные на отчетную дату, раскрываются в качестве события после отчетной даты.

**Резервы** - резервы отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности тогда, когда Общество имеет текущее обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

**Операции со связанными сторонами** – Связанная сторона считается связанной с Обществом, если:

(а) эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:

(i) контролирует организацию или контролируется ею, либо вместе с организацией является объектом совместного контроля (это включает материнские организации, дочерние организации и родственные дочерние компании);

(ii) имеет долю в организации, обеспечивающую ей значительное влияние на эту организацию; или

(iii) осуществляет совместный контроль над организацией;

(b) является ассоциированной организацией;

(c) представляет собой совместную деятельность, в которой организация является участником;

(d) входит в состав ключевого управленческого персонала организации или ее материнской организации;

(e) является близким родственником любого лица, упоминаемого в пунктах (а) или (d);

(f) является организацией, которая контролируется, совместно контролируется или испытывает значительное влияние со стороны любого лица, упоминаемого в (d) или (e), или значительное право голоса в которой принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу, или;

(g) представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах наемных работников данной организации или любой организации, являющейся связанной стороной данной организации.

**Сегментная отчетность**

Сегмент — это стратегическое подразделение Общества, предоставляющее товары или услуги (бизнес-сегмент) или предоставляющее товары или услуги в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), на которое распространяются риски и выгоды, отличные от имеющихся по другим сегментам. Доходы, расходы и финансовые результаты сегмента включают результаты операций между бизнес-сегментами и между географическими сегментами.

В Обществе отсутствуют сегменты, представляющие собой существенные подразделения.

Общество осуществляет деятельность только в Республике Казахстан, поэтому распределение чистых операционных доходов от сделок с внешними клиентами, общей суммы активов и капитальных затрат по географическим сегментам в данной финансовой отчетности не отражается.

**Обязательства по возмещению ущерба окружающей среде**

Общество проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в неконсолидированной финансовой отчетности.



## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 5. Изменение классификации

В неконсолидированной финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления неконсолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Общества.

Характер изменения классификации	Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Сумма	Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Доходы в виде вознаграждения от основной деятельности	7 362	(7 362)	-
Комиссионный доход	-	7 362	7 362
Доходы в виде вознаграждений (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	22 124	(22 174)	-
Дивиденды полученные	-	22 174	22 174
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	35 132	(35 132)	-
Доходы (убытки) от изменения стоимости торговых ценных бумаг	8 460	(8 460)	-
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	18 781	18 781
Чистый доход (убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	24 822	24 822
Доходы по операциям обратное РЕПО	3	(3)	-
Расходы по операциям прямое РЕПО	(605)	605	-
Чистый процентный убыток	-	(602)	(602)
Общие и административные расходы	54 220	720	54 940
Формирование резерва под обесценение доли в прибыли дочерних компаний	-	424	424
Комиссионный расход	291	448	739
Прочие расходы	12 060	(1 591)	10 469
	Статья отчета о финансовом положении согласно предыдущему отчету	Сумма	Статья отчета о финансовом положении согласно текущему Отчету
Характер изменения классификации			
Комиссионный доход к получению	-	468	468
Торговая дебиторская задолженность	560	(560)	-
Прочие активы	72 337	76	72 413
Обязательства перед бюджетом по налогам	(1 403)	(7)	(1 410)
Прочие обязательства	(4 122)	23	(4 099)

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Денежные средства на карт счете в банке	28 595	73
Денежные средства на текущих счетах в Центральном Депозитарии	23 719	45 561
Денежные средства в кассе	1 719	-
Денежные средства на счетах в банке	143	16 623
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>54 176</b>	<b>62 257</b>

## 7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Долевые ценные бумаги	528 665	468 969
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>528 665</b>	<b>468 969</b>

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге
Долевые ценные бумаги:				
Доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью «Казцинк»	0,0188%	110 499	0,0799%	139 374
Акции Акционерного Общества «Разведка Добыча Казмунайгаз» (KZ1P51460114)	4 919	85 541	4 834	26 619
Акции Акционерного Общества «Казахстан Каспийшельф» (KZ1P18320410)	77	77	77	77
Акции Акционерного Общества «СНПС - Актюбе Мунайгаз» (KZ1P15990115)	7 174	296 451	8 064	263 991
Акции Акционерного Общества «Казреклама» (KZ1C02070422)	2 186	76	2 186	76
Акции Акционерного Общества «Транснациональная Компания «Казхром» (KZ1C04180010)	81	162	81	162
Акции Акционерного Общества «Каражанбасмунай» (KZ1P00160220)	674	20 711	674	20 711
Акции Акционерного Общества «Мангистаумунайгаз» (KZ1P05020213)	500	5 501	500	5 501
Акции Акционерного Общества «Усть-Каменогорский титано-магневый комбинат» (KZ1P05500114)	-	-	5 361	7 040
Акции Акционерного Общества «Ульбинский металлургический комбинат» (KZ1P18700214)	2 514	2 532	2 514	2 532
Акции Акционерного Общества «Казахстанская Фондовая Биржа» (KZ1C10030019)	7 325	7 115	6 183	2 886
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>528 665</b>		<b>468 969</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают долевые ценные бумаги АО «Казахстан Каспийшельф», АО «Казреклама», АО «Транснациональная Компания «Казхром», АО «Каражанбасмунай», АО «Мангистаумунайгаз», АО «Мангистаумунайгаз», АО «Усть-Каменогорский титано-магневый комбинат», АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Казахстанская Фондовая Биржа». В связи с тем, что данные акции являются некотируемыми и индикаторы их справедливой стоимости отсутствуют, они учитываются по стоимости приобретения либо по стоимости последних котировок. В Обществе применяется методика определения справедливой стоимости данных финансовых инструментов на основе прочих доступных рыночных данных представленных в отчетах независимого оценщика. Оценка инвестиции проводится на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату.

По данным Отчета № 096 об оценке доли АО «Компания САIFC» в размере 0,0188 % от Уставного Капитала ТОО «Казцинк», проведенной Независимой Оценочной Компанией ТОО «Анира», стоимость доли Общества по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 110 499 тыс тенге. По данным Отчета № 476 об оценке доли АО «Компания САIFC» в размере 0,0799% от Уставного Капитала ТОО «Казцинк», проведенной НОК «Анира», стоимость доли Общества по состоянию на 31 декабря 2009 г. составляла 139 374 тыс. тенге.

Снижение справедливой стоимости финансового актива произошло за счет разводнения доли владения инвестицией с 0,0799% до 0,0188% за счет пополнения уставного капитала ТОО Казцинк. Согласно выписке независимого регистратора размер уставного капитала ТОО Казцинк по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составлял 87 899 593 тыс тенге и 20 643 659 тыс тенге соответственно. В связи с отсутствием активного рынка для данной инвестиции Руководством Общества принято решение учитывать снижение справедливой стоимости как обесценение актива, предназначенного для продажи на 28 875 тыс тенге с отражением через убыток текущего периода.

## 8. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Депозитарные расписки	124 528	43 634
Долевые ценные бумаги	94 996	95 088
Паи	63	63
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>219 587</b>	<b>138 785</b>

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Количество ценных бумаг (шт)	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт)	Справедливая стоимость, тыс. тенге
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	977	2 195	1 173	2 385
Акции Акционерного Общества "Казхателеком" (KZ1C1228017)	500	9 252	500	9 207
Акции Акционерного Общества Разведка и добыча Казмунайгаз (KZ1C51460018)	2 020	34 687	2 000	42 918
Акции Акционерного Общества "Казхателеком" (KZ1P12280114)	4 504	40 038	4 504	38 104
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунай онемдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
Акции Акционерного Общества «Народный банк Казахстана» (KZ1P33870216)	915	154	915	154

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Акции BMB Munai Inc (US09656A1051)	12 940	1 641	12 940	2 268
Акции Citigroup INC (US1729671013)	10 000	6 977	-	-
<b>Итого долевые ценные бумаги:</b>		<b>94 996</b>		<b>95 088</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>				
ADR Lukoil (US6778621044)	1 000	8 334	-	-
ADR ОАО Газпром (US3682872078)	13 467	50 156	4 902	17 927
ADR Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	-	-	5 000	10 843
GDR АО Разведка и ДобычаКазмун (US48666V2043)	22 574	66 038	4 000	14 864
<b>Итого депозитарные расписки</b>		<b>124 528</b>		<b>43 634</b>
<b>Паи:</b>				
ПИФ НАСИП (KZPFN0004023)	0,5928	63	0,5928	63
<b>Итого пай</b>		<b>63</b>		<b>63</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке, за исключением некотируемых акций АО «Шымкент Мунай онемдері». Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

## 9. Инвестиции, в капитал других юридических лиц

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2010 года	31 декабря 2010	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2009 года	31 декабря 2009	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2008 года	31 декабря 2008
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90%	424	90%	424	90%	424
Товарищество с ограниченной ответственностью «САИФС Real Estate»	-	-	100%	1 000	100%	1 000
Товарищество с ограниченной ответственностью «САИФС Инжиниринг»	-	-	-	-	100%	1 000
ТОО «Технэ Карренси»	-	-	-	-	100%	539
За минусом начисленного резерва на инвестиции в капитал других юридических лиц	(90%)	(424)	(90%)	(424)	-	-
<b>Итого инвестиции в капитал других юридических лиц</b>		<b>-</b>		<b>1 000</b>		<b>2 963</b>

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., изменение в резерве под обесценение доли владения в дочерней компании представлено следующим образом:

	2010	2009
Резерв на начало года	424	-
Формирование резерва	-	424
Резерв на конец года	424	424

По состоянию на 31 декабря 2010 года Обществу принадлежало 90% от уставного капитала ТОО «Сауран». В 2009 году Руководство Общества приняло решение создания резерва на данную инвестицию в размере 424 тыс. тенге.

4 марта 2010 года Обществом реализована 100% доля участия в дочерней компании ТОО «САИФС Real Estate», что составляет 1 000 тыс. тенге от уставного капитала «САИФС Real Estate». Согласно договора купли-продажи доля продана за 1 000 тыс. тенге физическому лицу Мусаевой Айгерим Буркитовне.

8 февраля 2011 года дебиторская задолженность от продажи дочерней компании ТОО «САИФС Real Estate» была оплачена деньгами (Примечание 13).

23 декабря 2009 года Обществом была реализована 100% доля участия в дочерней компании ТОО «САИФС Инжиниринг», что составляет 1 000 тыс. тенге от уставного капитала «САИФС Инжиниринг». Согласно договора купли-продажи доля продана за 1 000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность от продажи дочерней компании ТОО «САИФС Инжиниринг» не была оплачена деньгами (Примечание 13).

**10. Комиссионный доход к получению**

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	4 503	63
Комиссионный доход к получению от управления активами	463	405
<b>Итого комиссионный доход к получению</b>	<b>4 966</b>	<b>468</b>

	ЗПИФРИ «САИФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИФС ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»	Итого комиссионный доход к получению от управления активами
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2010 год	102	22	339	463
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2009 год	72	22	311	405

Комиссионное вознаграждение за управление активами составляют от 0,5% до 0,6% от среднемесячной суммы чистых активов паевых фондов. Комиссия за успех составляет от 7,5% чистого прироста стоимости чистых активов и рассчитывается для каждой акции акционерных инвестиционных фондов. Вознаграждение за успех уплачивается только в случае, если фактическая текущая доходность составляет не менее минимально заложенной ставки доходности - 20% годовых. Текущая доходность не должна превышать 40% для расчета вознаграждения Управляющей компании. Вознаграждение за успех выплачивается один раз в год, с момента поступления активов.

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Процент комиссии устанавливается Правилами фондов и договорами на управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных фондов.

Данные комиссии определяются на индивидуальной основе:

	ЗПИФРИ «САІРС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САІРС ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»
Комиссионный доход от управления активами	0,5%	0,5%	0,6%
Комиссионный доход за успех	-	7,5%	7,5%

## 11. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Корпоративный подоходный налог	1 171	1 171
Налог на транспорт	8	8
Прочие налоги	4	4
<b>Итого текущие налоговые активы</b>	<b>1 183</b>	<b>1 183</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. текущие налоговые активы были выражены в тенге.

## 12. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и периферийные устройства		Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>							
31 декабря 2008 года	44 082	31 291	3 733	4 765	11 881	95 752	
Приобретение	-	-	-	-	2 155	2 155	
Переоценка	-	2 184	-	-	-	2 184	
Выбытие	(4 786)	(7 592)	-	-	-	(12 378)	
31 декабря 2009 года	39 296	25 883	3 733	4 765	14 036	87 713	
Приобретение	-	-	-	528	4 953	5 481	
Переоценка	(1 391)	1 391	-	-	-	-	
Списание активов по результатам инвентаризации	-	-	-	-	(1 003)	(1 003)	
Выбытие активов	-	(3 020)	-	(164)	(1 047)	(4 231)	
31 декабря 2010	37 905	24 254	3 733	5 129	16 939	87 960	
<b>Накопленный износ</b>							
31 декабря 2008	-	(5 052)	(1 637)	(3 451)	(2 829)	(12 969)	
Начислено за год	-	(2 972)	(933)	(676)	(1 883)	(6 464)	
Обесценение	-	7 592	-	-	-	7 592	
31 декабря 2009	-	(432)	(2 570)	(4 127)	(4 712)	(11 841)	
Начислено	-	(2 588)	(934)	(294)	(3 125)	(6 941)	
Выбытия	-	3 020	-	164	1 046	4 230	
31 декабря 2010	-	-	(3 504)	(4 257)	(6 791)	(14 552)	
<b>Чистая балансовая стоимость</b>							
На 31 декабря 2009	39 296	25 451	1 163	638	9 324	75 872	
На 31 декабря 2010	37 905	24 254	229	872	10 148	73 408	

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 13. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Финансовая помощь связанным сторонам	131 624	61 175
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	12 417	667
Займы, предоставленные сотрудникам	5 042	3 917
Задолженность связанных сторон по консультационным услугам	2 761	-
Предоплаты по консультационным услугам от связанной стороны	2 520	1 200
Переплаты по услугам биржи	1 238	24
Переплаты по услугам депозитария	1 137	222
Счета к получению от выбытия дочерней компании ТОО «САIFC Инжиниринг» (Примечание 8)	1 000	1 000
Счета к получению от выбытия дочерней компании ТОО «САIFC Real Estate» (Примечание 8)	1 000	-
Переплаты по услугам банка кастодиана	916	28
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	800	150
Гарантийный взнос за работу на бирже	500	-
Переплаты по услугам международного брокера	54	-
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	50	100
Предоплата за предоставленные услуги удаленного доступа на заключение биржевых сделок	45	132
Прочие финансовые активы	-	475
За вычетом резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(50)	(4 051)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>161 054</b>	<b>65 039</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Задолженность сотрудников	10 596	5 007
Дебиторская задолженность за реализованные основные средства	968	968
Расходы будущих периодов	361	95
Предоплата за товары и услуги	657	564
Дебиторская задолженность за полученные нефинансовые услуги	70	29
Товарно-материальные запасы	-	303
Прочие авансы выданные	-	31
Прочие нефинансовые активы	652	503
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	(1 257)	(126)
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>12 047</b>	<b>7 374</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>173 101</b>	<b>72 413</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., изменение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	<i>Резерв под обесценение прочих финансовых активов</i>	<i>Резерва под обесценение прочих нефинансовых активов</i>	<i>Итого резерв под обесценение прочих активов</i>
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2008 года	4 059	126	4 185
(Восстановление) резерва	(8)	-	(8)
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2009 года	4 051	126	4 177
Формирование резерва	50	1 257	1 307
(Восстановление) резерва	(3 475)	-	(3 475)
Списание активов	(576)	(126)	(702)
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2010 года	50	1 257	1 307

## 14. Расходы по подоходному налогу

Общество составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

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

Отсроченные налоговые активы и обязательства отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в целях финансовой отчетности по МСФО и их суммами, признанными в налоговых целях. Отсроченные налоговые активы и обязательства исчисляются по всем временным разницам по методу обязательств с использованием действующей налоговой ставки 20%.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2010 года составила 248 895 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 49 779 тыс. тенге по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Вычитаемая временная разница на 31 декабря 2010 составила 34 930. Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц рассчитан в размере 6 986 тыс. тенге соответственно по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые активы.

Ставка налога на прибыль в 2010 и 2009 гг. составляла 20%.



## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря относится к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.	2010г.	2009г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>						
Основные средства	(6 062)	(6 154)	-	-	(6 062)	(6 154)
Резерв по сомнительным долгам	(261)	(835)	-	-	(261)	(835)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	-	-	-	(85)	-
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(216)	(167)	-	-	(216)	(167)
Условные обязательства по аудиторским услугам	(362)	-	-	-	(362)	-
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>						
Переоценка основных средств за счет резерва переоценки (здания и сооружения)	-	-	633	444	633	444
Переоценка основных средств за счет резерва переоценки (земля)	-	-	6 337	-	6 337	-
Обязательства по налогам	-	-	91	90	91	90
Переоценка финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-	42 718	15 291	42 718	15 291
<b>Всего обязательств (активов) по отложенному налогу</b>	<b>(6 986)</b>	<b>(7 156)</b>	<b>49 779</b>	<b>15 825</b>	<b>42 793</b>	<b>8 669</b>

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2010 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2010 года	Отражено в составе расходов	Отражено в составе капитала	Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года
Основные средства	(6 154)	92	-	(6 062)
Резерв по сомнительным долгам	(835)	574	-	(261)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	-	(86)	-	(86)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(167)	(49)	-	(216)
Условные обязательства по аудиторским услугам	-	(362)	-	(362)
Переоценка основных средств за счет резерва переоценки	444	-	189	633
Переоценка основных средств за счет резерва переоценки (земля)	-	-	6 337	6 337
Обязательства по налогам	90	1	-	91
Переоценка финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	15 291	-	27 427	42 718
	<b>8 669</b>	<b>170</b>	<b>33 953</b>	<b>42 793</b>

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2010 г. и 2009 г.

	2010г.	2009г.
Отчет о совокупном доходе		
Текущий налог на прибыль	-	-
Расход/(экономия) по налогу на прибыль	170	520
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	<b>170</b>	<b>77</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2010 и 2009 гг.

*Бухгалтерская прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности*

	2010г.	2009г.
Бухгалтерская прибыль до налогообложения	204 933	24 771
Налог по установленной ставке (20%)	(40 987)	(4 954)
Эффект изменения налоговой ставки		5 476
Налоговый эффект от постоянных разниц	40 817	(599)
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	(170)	(77)

## 15. Оценочные обязательства

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	1 082	835
Итого оценочные обязательства	1 082	835

## 16. Обязательства перед бюджетом по налогам

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Индивидуальный подоходный налог	676	689
Социальный налог	442	440
Налог на имущество	236	238
Налог на добавленную стоимость	181	31
Земельный налог	12	12
Итого обязательства по налогам	1 547	1 410

## 17. Прочие обязательства

Долгосрочные оценочные обязательства Общества представлены долгосрочными гарантийными обязательствами:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	621	252
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	513	-
Обязательства за предоставленные услуги клиентам	68	-
Обязательства по информационным услугам	5	9
Обязательства по кастодиальному обслуживанию	-	114
Итого прочие финансовые обязательства	1 207	375
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Счета к оплате по услугам аудита	1 810	672
Обязательства по ранее полученным авансам	755	1 646
Обязательства по обязательным платежам в бюджет	706	776
Счета к оплате за поставку основных средств	309	-
Счета к оплате по услугам связи	143	127
Счета к оплате за программное обеспечение	131	11
Счета к оплате по содержанию офиса	117	143
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	76	80
Прочие нефинансовые обязательства	437	268
Итого прочие нефинансовые обязательства	4 484	3 723
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>5 691</b>	<b>4 098</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 18. Акционерный капитал

Зарегистрированный акционерный капитал Общества на 31 декабря 2010г. и 2009г. составил 350 000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 года акционерный капитал был полностью оплачен.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. состоял из простых акций в количестве 350 000 штук, номинальной стоимостью 1 тысяча тенге, общей стоимостью 350 000 тысяч тенге.

Количество объявленных простых акций 350 000 штук, количество размещенных акций по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составило 350 000 и 350 000 штук, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. акционеры Общества представлены следующим образом:

Акционеры	2010			2009		
	Сумма	Доля, %	Кол-во акций	Сумма	Доля, %	Кол-во акций
Мадиев Б.М.	227 500	65%	227 500	227 500	65%	227 500
Мадиева Г.К.	122 500	35%	122 500	122 500	35%	122 500
		100%			100%	

## 19. Комиссионный доход и расход

	2010	2009
Комиссионный доход от брокерской деятельности	13 241	1 937
Комиссионный доход за успех	5 533	-
Комиссионный доход от управления акциями фондов	5 104	3 641
Комиссионный доход услуги маркет мейкера	-	1 000
Комиссионный доход за услуги андеррайтинга	-	784
<b>Итого комиссионный доход</b>	<b>23 878</b>	<b>7 362</b>
Комиссионный расход за услуги биржи	423	155
Комиссионный расход за услуги кастодиана	361	198
Комиссионный расход за услуги депозитария	292	80
Комиссионный расход за услуги брокера	202	136
Комиссионный расход за услуги регистратора	79	170
<b>Итого комиссионный расход</b>	<b>1 357</b>	<b>739</b>

	ЗПИФРИ «САІФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САІФС ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»	Итого комиссионный доход 2010
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2010 год	946	256	3 902	5 104
Комиссионный доход за успех, 2010 год	-	-	5 533	5 533

## 20. Чистый процентный убыток

	2010	2009
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	-	3
Процентные расходы по соглашениям прямого РЕПО	(7)	(605)
<b>Итого чистый процентный убыток</b>	<b>(7)</b>	<b>(602)</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**21. Доходы от дивидендов полученных**

	2010	2009
Акционерное Общество «Актюбе Мунайгаз»	86 088	689
Акционерное Общество «Каражанбасмунай»	10 227	135
Акционерное Общество «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	7 712	16 755
Акционерное Общество «Казахтелеком»	3 463	2 185
Акционерное Общество «Казахстанская Фондовая Биржа»	1 924	-
Акционерное Общество «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Акционерное Общество «Казхром»	454	1 198
НК «Лукойл»	204	-
Акционерное Общество «Мангистаумунайгаз»	118	-
Акционерное Общество «Усть-Каменогорский титаномагниевого комбинат»	48	166
ОАО «Мечел»	42	-
Eurazion Natural Resources Corporation PLC	27	351
Акционерное Общество «Народный Банк»	11	15
Открытое Акционерное Общество «Газпром»	-	133
Открытое Акционерное Общество "Магнитогорскмежрайгаз"	-	44
<b>Итого доходы от дивидендов полученных</b>	<b>110 821</b>	<b>22 174</b>

**22. Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи**

	2010	2009
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	931 549	207 002
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(711 861)	(188 221)
<b>Итого чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>219 688</b>	<b>18 781</b>

**23. Чистый (убыток) / доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	2010	2009
Реализованная прибыль по торговым операциям	2 341	16 362
Корректировка справедливой стоимости	(35 943)	8 460
<b>Итого чистый (убыток) / доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>(33 602)</b>	<b>24 822</b>

**24. Прочие финансовые расходы**

	2010	2009
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(4 137)	-
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	4 037	-
<b>Итого прочие финансовые расходы</b>	<b>(100)</b>	<b>-</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**25. Общие и административные расходы**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Заработная плата и прочие выплаты	41 641	28 603
Премии и бонусы	11 678	500
Командировочные расходы	10 311	1 711
Износ основных средств и нематериальных активов	6 941	6 465
Социальный налог и социальные отчисления	5 181	2 765
Расходы на рекламу	2 441	2 498
Создание резерва по аудиту	1 810	-
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	1 604	1 469
Содержание зданий и прочих основных средств	1 546	1 303
Аудиторские услуги	1 535	1 350
Услуги связи и почты	1 409	1 362
Расходы на обучение	1 378	529
Услуги банка	684	337
Пени и штрафы	637	76
Профессиональные услуги	598	462
Расходы по ГСМ и содержание транспорта	533	491
Расходы на материалы	463	370
Страхование	72	16
Публикации	16	133
Прочие административные расходы	4 515	4 500
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>94 993</b>	<b>54 940</b>

**26. Прочие расходы**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Благотворительная помощь	13 739	2 390
Информационные услуги	2 286	1 762
Расходы по выбытию основных средств	1 003	-
Членские взносы	991	666
Расходы по списанию запасов	732	1 872
Списание сомнительных требований	646	-
Консультационные услуги	500	3 034
Доступ к срочному рынку	90	-
Расходы на разработку сайта	57	-
Убыток за период от прекращенной деятельности	-	539
Прочие расходы	7	206
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>20 051</b>	<b>10 469</b>

**27. Прочие доходы**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Доходы от консультационных услуг	8 491	12 050
Доход от списания обязательств	-	611
Прочие доходы	-	34
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>8 491</b>	<b>12 695</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 28. Связанные стороны

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут осуществлять операции со сторонами, которые не являются связанными, и операции между связанными сторонами не могут учитываться на таких же условиях, как и операции с не связанными сторонами.

В целях данной финансовой отчетности ТОО «САИРС Real-Estate», ТОО «Трибо», ТОО «Eclair», ТОО «Рестком», ТОО «Сауран», акционеры, члены Совета Директоров, члены Правления, считаются связанными сторонами с Обществом. Операции со связанными сторонами включают предоставление различных услуг и оказание финансовой помощи.

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Информация об операциях Общества со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2010г.		31 декабря 2009г.	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прочие активы	151 445	173 101	67 941	72 413
- Компании, связанные через акционера	127 582		50 200	
- Акционер	11 210		6 580	
- Прочие связанные компании	8 844		2 000	
- Члены Правления	3 805		1 798	
- Прочие связанные стороны	5		1 032	
- Дочерняя компания	-		6 330	

	31 декабря 2010г.		31 декабря 2009г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответств ии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала (заработная плата, прочие выплаты, премии и бонусы)	24 048	53 319	12 174	29 103
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	6 537	219 688	1 000	18 781
- Акционеры	6 537		1 000	

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**29. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Общество смогло бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Общество имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Общества к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31 декабря 2010 года Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	85 541	406 950	36 174
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	219 472	-	115

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31 декабря 2009 года Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	403 365	65 604
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	138 670	-	115

**Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые в категории 2, учитываются по стоимости, определенной независимым оценщиком на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаемые в категории 3, учитываются по первоначальной стоимости.

### **30. Политика управления рисками**

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Общества и является одним из основных элементов в операциях Общества. Основными рисками, присущими деятельности Общества, являются риски, связанные с изменениями справедливой стоимости.

Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Общество подвержено следующим рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями и риск, связанный с неторговой деятельностью. Общество также подвержено операционным рискам. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Обществом в ходе процесса стратегического планирования.

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. В рамках управления рисками Общество предполагает использовать производные и/или другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Ниже приведено описание политики Общества в отношении управления данными финансовыми рисками.

#### ***Кредитный риск***

Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и прочими финансовыми активами. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который оно готово принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

У Общества отсутствует существенная концентрация кредитного риска, не смотря на факт отсутствия рыночных данных о справедливой стоимости по некоторым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 8) в размере 36 174 тыс. тенге (4,8% от общей суммы портфеля ценных бумаг). Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских нефтедобывающих компаний, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, и котирующихся акций иностранных эмитентов.

#### ***Максимальный размер кредитного риска***

Максимальный размер кредитного риска Общества может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых в неконсолидированном отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.



## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2010 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	54 176	-	54 176	-	54 176
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	528 665	-	528 665	-	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	219 587	-	219 587	-	219 587
Комиссионный доход к получению	4 966	-	4 966	-	4 966
Прочие финансовые активы	161 054	-	161 054	-	161 054

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	62 257	-	62 257	-	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	468 969	-	468 969	-	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	138 785	-	138 785	-	138 785
Инвестиции в капитал других юридических лиц	1 000	-	1 000	-	1 000
Комиссионный доход к получению	468	-	468	-	468
Прочие финансовые активы	65 039	-	65 039	-	65 039

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, таким как Standard and Poor's. 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 Общества по кредитным рейтингам:

	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2010 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	28 738	25 438	54 176
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	85 541	-	-	-	443 124	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 156	8 334	102 919	49 290	154	-	8 734	219 587
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	4 966	4 966
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	161 054	161 054

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	16 695	45 562	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	26 619	-	-	-	442 350	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 927	-	71 010	47 311	154	-	2 383	138 785
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	-	-	-	-	-	-	1 000	1 000
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	468	468
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	65 039	65 039

**Операционный риск**

Общество выявляет операционный риск, связанный с потерями, которые являются результатом любого несоответствия системы, внутренних процессов, а также человеческого фактора или следствием внешнего негативного фактора.

Политика управления рисками Общества разработана для обнаружения и анализа этого риска для последующего установления пределов риска и его контроля.

**Географическая концентрация**

Инвестиционный комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Общества. Данный подход позволяет Обществу свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов финансовые активы и обязательства Общества в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена ниже:

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2010 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	54 176	-	-	-	54 176
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	528 665	-	-	-	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150 284	58 490	8 618	2 195	219 587
Комиссионный доход к получению	4 966	-	-	-	4 966
Прочие финансовые активы	161 054	-	-	-	161 054
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>899 145</b>	<b>58 490</b>	<b>8 618</b>	<b>2 195</b>	<b>968 448</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	1 207	-	-	-	1 207
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 207</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>897 938</b>	<b>58 490</b>	<b>8 618</b>	<b>2 195</b>	<b>967 241</b>

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2009 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	62 257	-	-	-	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	468 969	-	-	-	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	105 361	17 927	2 268	13 229	138 785
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	1 000	-	-	-	1 000
Комиссионный доход к получению	468	-	-	-	468
Прочие финансовые активы	65 039	-	-	-	65 039
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>703 094</b>	<b>17 927</b>	<b>2 268</b>	<b>13 229</b>	<b>736 518</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	375	-	-	-	375
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>702 719</b>	<b>17 927</b>	<b>2 268</b>	<b>13 229</b>	<b>736 143</b>

**Риск ликвидности**

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

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Общества на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется риск менеджером Общества, который контролирует поддержание текущей ликвидности и оптимизацию денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Общество осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2010 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	54 176	-	-	-	-	54 176
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	528 665	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	219 587	219 587
Комиссионный доход к получению	-	4 966	-	-	-	4 966
Прочие финансовые активы	-	13 382	8 485	139 187	-	161 054
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>54 176</b>	<b>18 348</b>	<b>8 485</b>	<b>139 187</b>	<b>748 252</b>	<b>968 448</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	621	586	-	-	1 207
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>621</b>	<b>586</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 207</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	54 176	17 727	7 899	139 187	748 252	967 241

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	62 257	-	-	-	-	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	468 969	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	138 785	138 785
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	-	1 000	-	-	-	1 000
Комиссионный доход к получению	468	-	-	-	-	468
Прочие финансовые активы	-	1 090	608	63 341	-	65 039
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>62 725</b>	<b>2 090</b>	<b>608</b>	<b>63 341</b>	<b>607 754</b>	<b>736 518</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	375	-	-	-	375
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	62 725	1 715	608	63 341	607 754	736 143

**Риск изменения процентной ставки**

Доход и операционные потоки денежных средств Общества в значительной степени не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Общество не имеет значительных активов, по которым начисляются проценты.

**Валютный риск**

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

Информация об уровне валютного риска Общества представлена далее:

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2010 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	54 033	143	-	54 176
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	528 665	-	-	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	86 441	133 146	-	219 587
Комиссионный доход к получению	4 966	-	-	4 966
Прочие финансовые активы	161 054	-	-	161 054
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>835 159</b>	<b>133 289</b>	<b>-</b>	<b>968 448</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	1 207	-	-	1 207
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 207</b>
Открытая балансовая позиция	833 952	133 289	-	967 241

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2009 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	46 779	4 204	11 274	62 257
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	468 969	-	-	468 969
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 883	35 058	10 844	138 785
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	1 000	-	-	1 000
Комиссионный доход к получению	468	-	-	468
Прочие финансовые активы	65 039	-	-	65 039
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>675 138</b>	<b>39 262</b>	<b>22 118</b>	<b>736 518</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	375	-	-	375
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>375</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>674 763</b>	<b>39 262</b>	<b>22 118</b>	<b>736 143</b>

## 31. Условные и возможные обязательства

## (а) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2010 года АО «Компания «САIFC» не была вовлечена в какие-либо судебные дела и претензии, которые могут иметь существенное влияние на неконсолидированную финансовую отчетность.

Руководство Общества уверено, что все необходимые начисления произведены и требования выполнены, и, соответственно, каких-либо дополнительных резервов в отчетности начислено не было.

## (б) Налоговое законодательство

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности руководство должно интерпретировать и применять существующие нормы законодательства к операциям с третьими сторонами и к собственной деятельности. Требования действующего в Республике Казахстан налогового законодательства, главным образом, исходят из документальной формы операций и порядка их отражения в учете, предусмотренного правилами бухгалтерского учета в Республике Казахстан. Интерпретация налогового законодательства налоговыми органами и арбитражная практика, претерпевающие регулярные изменения, в будущем могут больше основываться на сущности операций, чем на их документальной форме. По мнению руководства, Общество во всех существенных аспектах соблюдает соответствующие требования налогового законодательства и другие нормативные требования, регулирующие деятельность Общества. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие органы власти могут по-иному трактовать спорные правовые нормы или что появится арбитражная практика, противоречащая позиции Общества, что может оказать значительное влияние на финансовое положение Общества, если соответствующие органы смогут доказать правомерность своей позиции.

## (в) Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство Республики Казахстан по охране окружающей среды находится на стадии развития, и государственные органы непрерывно пересматривают нормы применения такого законодательства. Общество проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности.

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**32. События после отчетной даты**

В Обществе не происходили события после отчетной даты, требующие корректировок в данной неконсолидированной финансовой отчетности согласно МСФО 10 «События после отчетной даты».

После даты утверждения неконсолидированных финансовых отчетов не произошло никаких событий, которые повлияли бы на суммы в представленных неконсолидированных финансовых отчетах.

**33. Отчет о чистых активах АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Венчурный», находящихся в управлении Общества**

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	181	23
Ценные бумаги	464	1 073
Прочее активы	50 625	50 625
<b>Итого активы</b>	<b>51 270</b>	<b>51 721</b>
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	42	42
<b>Итого обязательства</b>	<b>42</b>	<b>42</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>51 228</b>	<b>51 679</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	55	55
Расчетная стоимость акции	931 418,18	939 618,18

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Венчурный» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 464 тыс. тенге. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями.

**34. Отчет об изменениях в чистых активах АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Венчурный», находящихся в управлении Общества**

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы / (убытки) от купли-продажи ценных бумаг, нетто	290	(108)
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, нетто	(55)	(1 221)
Дивиденды полученные	143	-
Комиссионные расходы	(547)	(535)
Прочие расходы	(282)	(153)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>(451)</b>	<b>(2 017)</b>
Чистые активы на начало года	51 679	53 696
Чистые активы на конец года	51 228	51 679

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**35. Отчет о чистых активах АО «Акционерного инвестиционного фонда рискового инвестирования «Алем Капитал», находящихся в управлении Общества**

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	66 754	312 055
Ценные бумаги	569 023	372 964
Прочие финансовые активы (здания и сооружения)	21 793	18 703
Прочие активы	24 759	22 976
<b>Итого активы</b>	<b>682 329</b>	<b>726 698</b>
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	442	404
<b>Итого обязательства</b>	<b>442</b>	<b>404</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>681 887</b>	<b>726 294</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	402 000	402 000
Расчетная стоимость акции	1 696,24	1 806,7

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискового инвестирования «Алем Капитал» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 17 408 тыс. тенге. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями.

**36. Отчет об изменениях в чистых активах АО «Акционерного инвестиционного фонда рискового инвестирования «Алем Капитал», находящихся в управлении Общества**

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	12 554	103
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	-	403
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	300	117
Дивиденды полученные	7 694	9 188
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(71 167)	278 090
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	17 818	85 921
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости иного имущества	4 872	(7 804)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, нетто	397	1 805
Прочие расходы	-	
Комиссионные расходы	(12 392)	(4 689)
Прочие расходы	(4 483)	(5 694)
<b>Итого расходы</b>		
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>(44 407)</b>	<b>357 440</b>
Чистые активы на начало года	726 294	368 854
Чистые активы на конец года	681 887	726 294

## Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**37. Отчет о чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Акции», находящихся в управлении Общества**

	<i>31 декабря 2010 года</i>	<i>31 декабря 2009 года</i>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	61 886	40 496
Ценные бумаги	176 613	137 842
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	36 554	1 977
<b>Итого активы</b>	<b>275 053</b>	<b>180 315</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	149	113
<b>Итого обязательства</b>	<b>149</b>	<b>113</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>274 904</b>	<b>180 202</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
Расчетная стоимость пая	533,7942	349,9068

По состоянию на 31 декабря 2010 года ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 129 762 тыс. тенге. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями.

На 31 декабря 2010 года инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, состояли из 50%-ой доли предприятия ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» и 0,000266%-ой доли предприятия ТОО «Казцинк». Справедливая стоимость данных инвестиций была оценена действительным членом Казахской Ассоциации Оценщиков - ТОО «Анира» (государственная лицензия №ЮЛ-00571-(71354-1910-ТОО) от 3 мая 2006 г.), согласно договоров № 488 от 30 декабря 2010 года и №489 от 30 декабря 2010 года. Отчет №488 об оценке доли в размере 0,000266% от уставного капитала ТОО "Казцинк" и Отчет №489 об оценке доли в размере 50% от уставного капитала ТОО "Пекарня-Кондитерская Eclair" были составлены на отчетную дату 31 декабря 2010 года.

**38. Отчет об изменениях в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «САIFC-Фонд Акции», находящихся в управлении Общества**

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	1 082	264
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	-	3
Дивиденды полученные	41 078	3 300
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	10 297	41 817
Прочие доходы	19 576	1 743
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	34 995	46 168
Расходы от переоценки иностранной валюты	(628)	(696)
Комиссионные расходы	(1 565)	(1 175)
Прочие расходы	(10 133)	(40)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>94 702</b>	<b>91 384</b>
Чистые активы на начало года	180 202	88 818
Чистые активы на конец года	274 904	180 202

*Мусабаева Г.М.*  
Председатель Правления



*Ақыбекова С.У.*  
Главный бухгалтер



*[Handwritten signature]*

МАРКА  
ПРОИЗВОДИТЕЛЬ  
МАРКА  
АУДИТ

ПРОНУМЕРОВАНО  
ПРОШИТУРОВАНО  
СКРЕПЛЕНО  
ПЕЧАТЬЮ  
Листов

