

Аудиторско-консалтинговая компания

МАРКА  АУДИТ

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

НЕКОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

за год, завершившийся 31 декабря 2011 года

И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Алматы, 2012

Содержание

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой неконсолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2011 г.	3
Отчет независимого аудитора	4-5
Годовая неконсолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 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	11-51

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ НЕКОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ПЕРИОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее Общество).

Руководство АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» 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 Республики Казахстан 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 2011 года, была утверждена руководством 20 марта 2012 года.

Председатель Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаева Г.М.



20 марта 2012 года,

г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ТОО «АКФ «МАРКА-АУДИТ»
по неконсолидированной финансовой отчетности
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Акционерам АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мы провели аудит прилагаемой неконсолидированной финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», состоящей из неконсолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011г. и неконсолидированного отчета о прибылях и убытках, неконсолидированного отчета о совокупном доходе, неконсолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, неконсолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» за неконсолидированную финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Общества считает необходимой для подготовки неконсолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной неконсолидированной финансовой отчетности на основании 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 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 «CAIFC INVESTMENT GROUP», аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» своей неконсолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, 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 выражения мнения с оговорками

- 1) По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество не имело возможности провести переоценку определенных инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 62 211 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 стоимость финансовых инструментов, предназначенных для продажи, значение капитала Общества, чистую прибыль и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2011 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 2011 год (Примечание 16).
- 3) Мы не получили достаточных аудиторских доказательств в отношении справедливой стоимости следующих инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами: 70%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR», 0,000266% доли ТОО «Казцинк»; 100%-ой доли ТОО «CAIFC METALS» и 100%-ой доли предприятия ТОО «CAIFC ENERGY» в сумме 62 584 тыс. тенге, которые по состоянию на 31 декабря 2011 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 № 39). 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 2011 года и год, закончившийся на указанную дату от вышеуказанных чистых активов не было определено.

Мнение

По нашему мнению, за исключением влияния аспектов, описанных в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговорками, неконсолидированная финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2011 года и финансовые результаты его деятельности, и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф о прочих вопросах, требующих внимание

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиционные фонды под управлением Общества, как раскрыто в Примечаниях 35, 37, 39 и 41, имеют определенные некотируемые ценные бумаги на общую сумму 214 303 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, чистые активы инвестиционных фондов включали в себя ценные бумаги, стоимость которых была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан. Учитывая неопределенность, связанную с надежной оценкой рисков по определению стоимости некотируемых 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.

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на то, что стоимость групп основных средств «земля» и «здания и сооружения» по состоянию на 31 декабря 2011 года отражена по справедливой стоимости, которая была оценена действительным членом Казахстанской Ассоциации Оценщиков ТОО «Анира» (Примечание № 14). В связи с отсутствием активного рынка по данным группам основных средств существует неопределенность допущений оценок в разрезе указанных групп, не представляется возможным предсказать степень различия между применением указанной оценки и справедливой стоимости данных групп основных средств. 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 (ИУ)

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



Погорелова Л.А.

Квалификационное свидетельство аудитора №0000195
от 18.12.1995 г.

Директор

Латипова И. М.

Квалификационное свидетельство аудитора №0000115
от 21.12.1994 г.

Аудитор



20 марта 2012 года

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Неконсолидированный отчет о финансовом положении


За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	15 655	54 176
Средства в банках	6	105 142	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	384 867	528 665
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	280 329	219 587
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	9	590	-
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	10	-	-
Инвестиции, в ассоциированные компании	11	12 933	-
Комиссионный доход к получению	12	5 164	4 966
Текущие налоговые активы	13	1 197	1 183
Основные средства	14	72 339	73 408
Прочие активы	15	106 454	173 101
Итого активы		984 670	1 055 086
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	35 736	42 793
Оценочные обязательства	17	612	1 082
Обязательства перед бюджетом по налогам	18	248	1 547
Прочие обязательства	19	12 038	5 691
Итого обязательства		48 634	51 113
Капитал			
Уставный капитал	20	350 000	350 000
Резерв переоценки основных средств		147 165	28 325
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		43 425	186 165
Нераспределенная прибыль		395 446	439 483
Итого капитал		936 036	1 003 973
Итого капитал и обязательства		984 670	1 055 086


 Мусабаева Г.М.
 Председатель Правления




 Акыбекова С.У.
 Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Неконсолидированный отчет о прибылях и убытках


За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Комиссионный доход	21	21 302	23 878
Комиссионный расход	21	(5 702)	(1 357)
Чистый процентный доход (убыток)	22	5 351	(7)
Доходы от дивидендов полученных	23	92 169	110 821
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	24	23 231	219 688
Чистый (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	(13 612)	(33 602)
Чистый доход от выбытия инвестиции, в капитал других юридических лиц	10	-	-
Прочие финансовые доходы / (расходы)	26	1 471	(100)
Чистые доходы по фьючерсным контрактам		466	-
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		(2 376)	(965)
Прочие расходы	28	(11 908)	(20 051)
Прочие доходы	29	12 770	8 491
Операционные доходы		123 162	306 796
Общие и административные расходы	27	(125 523)	(94 993)
(Убыток) / Прибыль до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию		(2 361)	211 803
Восстановление резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности	15	260	2 168
Прибыль до налогообложения		(2 101)	213 971
(Расход) / экономия / по налогу на прибыль	16	(11 936)	(170)
(Нераспределенный убыток) / Чистая прибыль		(14 037)	213 801


 Мусабеева Г.М.
 Председатель Правления





 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Неконсолидированный отчет о совокупном доходе
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
(Нераспределенный убыток) / Чистая прибыль	(14 037)	213 801
Прочая совокупная прибыль		
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	21 550	163 370
Влияние налога на прибыль	10 184	(27 427)
Убытки, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющихся для продажи	(70 734)	(111 832)
Изменение в резерве переоценки основных средств	6 291	-
Влияние налога на прибыль	8 809	(6 526)
	16	
Прочая совокупная прибыль / (убыток) после налога на прибыль	<u>(23 900)</u>	<u>17 585</u>
Итого совокупная прибыль / (убыток)	<u>(37 937)</u>	<u>231 386</u>



Мусабаева Г.М.
Председатель Правления





Аккыббекова С.У.
Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Неконсолидированный отчет о движении денежных средств


За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2011 г.	2010 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Доход до налогообложения	(2 101)	213 971
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	(38 174)	(35 943)
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение прочих активов	(260)	(2 168)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	23 231	219 688
Расходы по износу и амортизации	7 174	6 941
Чистое изменение в начисленных процентных доходах	(5 142)	-
Убыток от выбытия объектов основных средств	-	1 003
Убытки ассоциированной компании за период владения	667	-
Прочие корректировки на неденежные статьи	(45 997)	51 538
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(60 602)	451 682
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Средства в банках	(100 000)	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	120 566	(279 384)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 566)	(44 859)
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(590)	-
Инвестиции в ассоциированные компании	(13 600)	-
Комиссионный доход к получению	(198)	(4 498)
Требования к бюджету по налогам	(15)	-
Прочие активы	66 907	(98 520)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Оценочные обязательства	(470)	247
Обязательства перед бюджетом по налогам	(1 299)	138
Прочие обязательства	6 347	1 592
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(5 520)	26 398
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
приобретение основных средств	(3 001)	(5 479)
задолженность от продажи дочерней компании	-	1 000
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 001)	(4 479)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выбытие денежных средств:		
выплаты дивидендов	(30 000)	(30 000)
Чистые денежные потоки/(расходования) от финансовой деятельности	(30 000)	(30 000)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(38 521)	(8 081)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	54 176	62 257
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	15 655	54 176


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Неконсолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

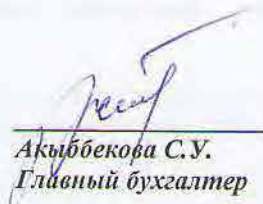
За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

(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 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
Изменения в учетной политике и исправление ошибок	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	350 000	28 325	186 165	439 483	1 003 973
Общая совокупная прибыль, в том числе:		15 100	(39 000)	(14 037)	(37 937)
прибыль за год	-	-	-	(14 037)	(14 037)
прочий совокупный доход за год	-	15 100	(39 000)	-	(23 900)
Операции с собственниками, всего:					
выплата дивидендов	-	-	-	(30 000)	(30 000)
Сальдо на 31 декабря 2011 года	350 000	43 425	147 165	395 446	936 036


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления




Ақымбекова С.У.
Главный бухгалтер

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

1. Описание деятельности Общества

Выпуск неконсолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Компания «CAIFC» за год, завершившийся 31 декабря 2011 г. был утвержден Председателем Правления 20 марта 2012 года.

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

Общество зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта - свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица Серии В № 0624986 от 18 ноября 2011 года № 59-1910-01-АО, выдано Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы, БИН 950740000547:

- дата первичной регистрации 12 июля 1995 года АО «Компания CAIFC»,
- перерегистрация Общества от 21 апреля 2005 года Департаментом юстиции г. Алматы в связи с изменением его юридического адреса,
- перерегистрация Общества от 18 ноября 2011 года Департаментом юстиции г. Алматы в связи с изменением наименования юридического лица с АО «Компания CAIFC» на АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».

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 № 0000217 от 18 ноября 2011 года, выданное Налоговым управлением по Бостандыкскому 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 № 0028652 от 30 ноября 2011 года выданное, выданное Налоговым управлением по Бостандыкскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 1 января 2002 года.

На основании Лицензии Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 1 февраля 2012 года за № 4.1.1.110/49 Общество вправе осуществлять брокерскую и дилерскую деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и деятельность по управлению инвестиционным портфелем, (взамен ранее выданных лицензий осуществлять брокерскую и дилерскую деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 16.06.2005 №0401201108 и на управление инвестиционным портфелем №0403200496 от 07.08.2006г.)

Общество не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

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 INVESTMENT GROUP», на русском языке: АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», на английском языке: JSC «CAIFC INVESTMENT GROUP».

По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования, одним интервальным паевым инвестиционным фондом и двумя акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Акционерное Общество «Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «Алем Капитал»	Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования	№А5480 от 20 ноября 2006г. Серия С №0000342, НИН KZ1C5800012
Акционерное Общество «Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования «CAIFC Фонд Венчурный»	Акционерный инвестиционный фонд рискового инвестирования	№А5508 от 16 февраля 2007г. Серия С №0000368, НИН KZ1C55080010
Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования «Фонд Акций»	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования	№22/01 от 12 сентября 2006г. Серия С №0000246, НИН KZPFN0022017
Интервальный паевый инвестиционный фонд «CAIFC-Фонд Роста»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	№22/02 от 8 декабря 2010 г. Серия С №0003043, НИН KZPFN0022025

2. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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.

Применяемые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., за исключением тех разделов учетной политики, которые были изменены с целью соответствия новым или пересмотренным стандартам и интерпретациям, введенным в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г. (Примечание №4).

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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 2011 года резервы по сомнительным счетам и сомнительной инвестиции были сформированы в сумме 474 тыс. тенге (в 2010 году: 1 731 тыс. тенге). Более подробная информация приведена в Примечаниях 10 и 15.

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.

Принцип непрерывности

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, завершившийся на 31 декабря 2011 и 2010 гг., получен операционный доход 123 162 тыс. тенге и 306 796 тыс. тенге, соответственно. (Нераспределенный убыток) / чистая прибыль за 2011 и 2010 гг. составила (14 037) тыс. тенге и 213 801 тыс. тенге, соответственно.

Убыток, по итогам деятельности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» за 2011 год был обусловлен негативной динамикой цен на фондовом рынке за данный период по отдельным акциям в портфеле Общества. В целях снижения рисков возможного дальнейшего падения цен на акции и ввиду неопределенности дальнейшего поведения рынка, в 4 квартале 2011г. Обществом была реализована часть портфеля ценных бумаг по низкой цене, тогда как снижение стоимости финансовых инструментов носило кратковременный характер.

Наряду с этим, Общество намеревается довести размер оплаченного уставного капитала до 500 млн. тенге в срок до 1 июля 2012 года, а в 3-4 квартале 2012 года планирует объявить дополнительную эмиссию акций на сумму 300 млн. тенге.

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.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 2011 года «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества был равен значению 1,6851, и рассчитан как разница между размером ликвидных активов в сумме 485 416 тыс. тенге и суммой обязательств по балансу 48 635 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.

3. Основа подготовки финансовой информации и важнейшие положения учетной политики

Функциональная валюта и валюта представления отчетности.

Статьи финансовой отчетности Общества оцениваются в основной валюте Республики Казахстан («функциональная валюта»). Функциональной валютой Общества является национальная валюта Республики Казахстан – тенге. Валютой представления отчетности Общества является тенге.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в отчете о совокупном доходе.

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

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
1 Российский Рубль	4,61	4,83
1 Евро	191,72	195,23
1 GBP	228,80	228,46
1 Доллар США	148,40	147,50

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 имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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, непосредственно связанные с приобретением или выпуском, за исключением финансовых активов и финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. 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 оно 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 оно не сохранило контроль, то актив списывается. Если Общество сохранило контроль над активом, то оно продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается его участие.

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.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от цели, для которой были приобретены эти финансовые инструменты, и от их характеристик.

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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

погашения или кредитов и авансов. Они включают долевыми инструментами, инвестиции в паевые фонды, а также инструменты денежного рынка.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевыми ценными бумагами, 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 прибыль/(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.

В отношении инвестиций в долевыми инструментами, 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 инвестиции, 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 долевыми инструментами 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 долевыми ценными бумагами, 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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 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.

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 прибылях и убытках, 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.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Общество использует такие производные финансовые инструменты, как фьючерсы. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, включаются в статью «Чистые доходы по фьючерсным контрактам».

Фьючерсы

Фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем.

Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного маржинального депозита.

Кредитный риск, связанный с фьючерсными контрактами, считается минимальным, поскольку требования в отношении маржинального депозита при обмене гарантируют, что обязательства по этим контрактам всегда будут исполнены. Фьючерсные контракты, расчеты по которым осуществляются на нетто-основе, характеризуются не высоким риском ликвидности. Фьючерсные контракты обуславливают наличие рыночных рисков.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности показаны по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость выплат в будущем за полученные товары и услуги, не зависимо от того, выставлены они Обществу или нет.

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

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 неконсолидированной финансовой отчетности.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 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 2011 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.

Земля, здания и сооружения оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Увеличение в результате переоценки стоимости недвижимости, отражается в составе прочего совокупного дохода непосредственно в составе капитала, за исключением случаев когда происходит возмещение предыдущего снижения в результат переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отражаемого в составе прочего совокупного дохода, непосредственно в составе капитала. В этом случае результат переоценки отражается непосредственно в составе капитала.

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	2011 г.	2010 г.
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.

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 отчете о финансовом положении 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 прибылях и убытках, 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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

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 неконсолидированной финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуются выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности и вероятности. Условные активы не отражаются в неконсолидированной 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 неконсолидированной 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:

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

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, если они объявлены 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:

- (a) 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 (a) 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.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Опубликован ряд новых стандартов, изменений к стандартам и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Общества, начинающихся 1 января 2011 г.:

-Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 года или после указанной 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 в определении и
- (б) для государственных компаний было предусмотрено частичное освобождение от выполнения требований к предоставлению информации. *Общество считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на его финансовую информацию;*

-Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:

-- в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1

- (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок,
- (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и
- (iii) Компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО;

--в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 необходимо

- (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации,
- (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной Обществе, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и
- (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3;

--пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности

- (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков,
- (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными,
- (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия;
- (iv) разъясняется, что Компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода;

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

- пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года);
 - пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов;
 - пересмотренная интерпретация (IFRIC) 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. *Общество считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на его финансовую информацию.*
 - предоплата по минимальным требованиям к финансированию – Изменения к интерпретации (IFRIC) 14 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение имеет ограниченное воздействие, так как применяется только к тем Обществом, которые обязаны осуществлять минимальные взносы для финансирования пенсионных планов с установленными выплатами. Это изменение отменяет непреднамеренные последствия интерпретации (IFRIC) 14, относящиеся к предоплате добровольных пенсионных планов, в тех случаях, когда существуют минимальные требования к финансированию. *Данная интерпретация не имеет отношения к Обществу;*
 - Классификация эмиссий прав – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в октябре 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 г. или позднее). Изменение освобождает некоторые эмиссии прав на покупку дополнительных акций, поступления от которых выражены в иностранной валюте, от классификации в качестве производных финансовых инструментов. *Данные изменения не оказывают существенного влияния на финансовую информацию Общества;*
 - Интерпретация (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 г. или после этой даты). В этой Интерпретации приводятся пояснения в отношении учета ситуаций, когда Общество пересматривает в ходе переговоров условия своего долга, в результате чего ее обязательства погашаются путем выпуска должником собственных долевого инструментов для кредитора. В прибыли или убытке за год признается прибыль или убыток по результатам сравнения справедливой стоимости долевого инструмента с балансовой стоимостью долга. *Данная интерпретация не применима к Обществу;*
 - Ограниченные исключения в отношении представления сравнительной информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые использующих МСФО – Изменения к МСФО (IFRS) 1 (применяются для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, которые уже составляют финансовую отчетность по МСФО, были освобождены от представления сравнительных данных в рамках раскрытия информации, которое требуется в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», выпущенными в марте 2009 года. Данное изменение к МСФО (IFRS) 1 предоставляет Компаниям, впервые использующим МСФО, возможность использовать те же переходные положения, которые включены в изменение к МСФО (IFRS) 7. *Данная интерпретация не имеет отношения к Обществу.*
 - Гиперинфляционная экономика и отмена фиксированных дат для компаний, осуществляющих переход на МСФО – изменение к МСФО (IFRS) 1 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее);
 - «Раскрытие информации – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты)»;
- Следующие новые стандарты, изменения к ним и интерпретации не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2011 г. и не были применены досрочно:
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1. Классификация и измерение» (выпущен в ноябре 2009 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или позднее с возможностью досрочного применения). *В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;*
 - Возмещение балансовой стоимости актива – изменение к МСФО (IAS) 12 (выпущено в декабре 2010 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее);
 - МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

применение). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;

-МСФО (IFRS) 11 «Совместные соглашения» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;

-МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других Обществах» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;

-МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее; разрешено досрочное применение). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;

-Изменение к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущено в июне 2011 г. и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию;

-Изменение к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 г. и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты). В настоящее время Общество проводит оценку влияния этого стандарта на его финансовую информацию.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые и пересмотренные стандарты и интерпретации существенно не повлияют на финансовую информацию Общества.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на текущих счетах в Центральном Депозитарии	8 596	23 719
Денежные средства на карт счете в банке	4 049	28 595
Денежные средства в кассе	2 656	1 719
Денежные средства на счетах в банке	354	143
Итого денежные средства и их эквиваленты	15 655	54 176

6. Средства в банках

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Вклады в банках второго уровня, ограниченные в использовании	105 142	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	105 142	-

4 февраля 2011 года Общество разместило вклад в размере 100 000 тыс. тенге на счете KZ34826A1KZTDF000681 в соответствии с договором банковского вклада «АТФ – Корпоративный» №34/11. Согласно условиям договора, вклад был размещен сроком на 365 дней, с выплатой вознаграждения в день окончания срока действия договора, ставкой вознаграждения 5,74 % годовых. По состоянию на 31 декабря 2011 года начисленное вознаграждение по договору банковского вклада составляло 5 142 тыс. тенге.

9 февраля 2011 года данный вклад был предоставлен Обществом в залог в качестве обеспечения исполнения обязательств ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» перед АО «АТФ Банк» по договорам банковского займа №МК043-2011 и залога №ЗМК043-2011 от 9 февраля 2011 года между залогодержателем АО «АТФ Банк», заемщиком ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» и залогодателем АО «Компания CAIFC».

10 февраля 2012 года в связи с неисполнением обязательств по займу ТОО «Пекарней-Кондитерской ECLAIR» вся сумма вклада Общества и накопленное вознаграждение по состоянию на эту дату были списаны в счет погашения обязательств перед банком по основному долгу и вознаграждению на основании договора залога и письма Общества №10-02/1 от 10 февраля 2012 года.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 отчетов № 078/1 и № 096 об оценке доли Общества в уставном капитале ТОО «Казцинк», проведенной Независимой Оценочной Компанией ТОО «Анира», стоимость 0,0188% доли Общества по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов составляла 109 373 и 110 499 тыс тенге, соответственно.

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

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

	<u>31 декабря 2011 г.</u>	<u>31 декабря 2010 г.</u>
Долевые ценные бумаги	147 180	94 996
Депозитарные расписки	133 086	124 528
Паи	63	63
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	280 329	219 587

	<u>31 декабря 2011 года</u>		<u>31 декабря 2010 года</u>	
	<i>Количество ценных бумаг (шт)</i>	<i>Справедливая стоимость, тыс. тенге</i>	<i>Количество ценных бумаг (шт)</i>	<i>Справедливая стоимость, тыс. тенге</i>
Долевые ценные бумаги:				
Акции Акционерного Общества "Казактелеком" (KZ1P12280114)	4 844	65 597	4 504	40 038
Акции Акционерного Общества Разведка и добыча Казмунайгаз (KZ1C51460018)	2 958	40 899	2 020	34 687
Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	11 000	15 965	-	-
Акции Акционерного Общества "Казактелеком" (KZ1C12280417)	500	9 340	500	9 252
Kazakhmys Pls	4 000	8 468	-	-
Акции Акционерного Общества NVIDIA CORPORATION	1 135	2 329	-	-
Акции BMB Munai Inc (US09656A1051)	12 940	1 973	12 940	1 641
Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	977	1 464	977	2 195
Акции Акционерного Общества «Казкоммерцбанк»	5 000	959	-	-
Акции Акционерного Общества «Народный банк Казахстана» (KZ1P33870216)	915	134	915	154
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунай онемдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
Акции Citigroup INC (US1729671013)	-	-	10 000	6 977
Итого долевые ценные бумаги:		147 180		94 996

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Депозитарные расписки:				
Казмунайгаз EXPL	58 688	129 888	-	-
GDR Казкоммерцбанк	8 000	3 198	-	-
ADR Lukoil (US6778621044)	-	-	1 000	8 334
ADR ОАО Газпром (US3682872078)	-	-	13 467	50 156
GDR АО Разведка и Добыча Казмунайгаз (US48666V2043)	-	-	22 574	66 038
Итого депозитарные расписки		133 086		124 528
Паи:				
ПИФ НАСИП (KZPFN0004023)	0,5928	63	0,5928	63
Итого паи		63		63

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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» и ПИФа НАСИП. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

9. Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства.

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговые фьючерсные контракты	590	-	-	-
Итого производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	590	-	-	-

10. Инвестиции, в капитал других юридических лиц

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2011 года	31 декабря 2011 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2010 года	31 декабря 2010 г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90%	424	90%	424
За минусом начисленного резерва на инвестиции в капитал других юридических лиц	(90%)	(424)	(90%)	(424)
Итого инвестиции в капитал других юридических лиц		-		-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., изменение в резерве под обесценение доли владения в дочерней компании представлено следующим образом:

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2011	2010
Резерв на начало года	424	424
Формирование резерва	-	-
Резерв на конец года	424	424

По состоянию на 31 декабря 2011 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.

11. Инвестиции в ассоциированные компании

	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2010 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
Товарищество с ограниченной ответственностью «CAIFC Real Estate»	40%	12 993	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании		12 993		-

В соответствии с принятым решением единственного участника ТОО «CAIFC REAL ESTATE» Мусаевой Айгерим Буркитовны об отчуждении принадлежащей ей 100% доли в Уставном капитале, Советом директоров АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» принято решение о приобретении 40% доли в уставном капитале Товарищества за 2 800 тыс. тенге. Оставшуюся долю в 60% в уставном капитале Товарищества приобрести ЗПИФРИ «CAIFC - Фонд акций», управляющей компании АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» за 4 200 тыс. тенге.

11 августа 2011 года были заключены договора купли продажи доли в Уставном капитале ТОО «CAIFC REAL ESTATE» между Продавцом Мусаевой Айгерим Буркитовной и покупателями АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» и ЗПИФРИ «CAIFC – Фонд акций». Оплата доли подтверждается платежными поручениями №1398, № 1399 от 18 августа 2011 года.

В связи с изменениями состава участников, Решением общего собрания участников принято решение об утверждении Устава Товарищества в новой редакции, учредительного договора, утверждение уставного капитала в размере 30 000 тыс. тенге. Распределение доле между участниками произведено следующим образом: ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд акций» - 60% или 18 000 тыс. тенге; АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» - 40% или 12 000 тыс. тенге. Участниками Товарищества дополнительно внесены денежные средства 16 200 тыс. тенге и 10 800 тыс. тенге, соответственно.

Произведена государственная перерегистрация Товарищества в Департаменте юстиции № 16058-1910-ТОО от 23 августа 2011 года, БИН 940540000726. Местонахождение юридического лица: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19 Д/Ц «Нурлы Тау», Блок 1Б, офис 406.

Убытки, заработанные ассоциированной компанией, за период с момента приобретения до отчетной даты составляли 1 667 тыс. тенге. Доля Общества в убытках ассоциированной компании составила 667 тыс. тенге (Примечание 28).

12. Комиссионный доход к получению

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	4 418	4 503
Комиссионный доход к получению от управления активами	746	463
Итого комиссионный доход к получению	5 164	4 966

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	ЗПИФРИ «САIFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АIFРИ САIFC ФОНД ВЕНЧУР- НЫЙ»	АО «АIFРИ АЛЕМ КАПИТАЛЬ»	ИПИФ «САIFC- ФОНД РОСТА»	Итого комиссион- ный доход к получению от управления активами
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2011 год	195	65	393	93	746
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2010 год	102	22	339	-	463

Комиссионное вознаграждение за управление активами составляют от 0,7% до 1% от среднемесячной суммы чистых активов паевых фондов. Комиссия за успех составляет от 7,5% до 25% 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 - 10% - 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.

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

Данные комиссии за 2011 год определяются на индивидуальной основе:

	ЗПИФРИ «САIFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АIFРИ САIFC ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АIFРИ АЛЕМ КАПИТАЛЬ»	ИПИФ «САIFC- ФОНД РОСТА»
Комиссионный доход от управления активами	0,7%	1%	0,7%	1,5%
Комиссионный доход за успех	-	7,5%	7,5%	-

13. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Корпоративный подоходный налог	1 171	1 171
Налог на добавленную стоимость	15	-
Налог на транспорт	8	8
Прочие налоги	3	4
Итого текущие налоговые активы	1 197	1 183

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. текущие налоговые активы были выражены в тенге.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

14. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и периферийные устройства	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость						
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 года	37 905	24 254	3 733	5 129	16 939	87 960
Реклассификация из одной группы в другую	-	-	-	1 973	(1 973)	-
Приобретение	-	-	-	1 988	1 013	3 001
Выбытие	-	-	-	(1 041)	(239)	(1 280)
Переоценка	(34 917)	35 549	-	-	-	632
31 декабря 2011	2 988	59 803	3 733	8 049	15 740	90 313
Накопленный износ						
31 декабря 2009	-	(432)	(2 570)	(4 127)	(4 712)	(11 841)
Начислено за год	-	(2 588)	(934)	(294)	(3 125)	(6 941)
Выбытие	-	3 020	-	164	1 046	4 230
31 декабря 2010	-	-	(3 504)	(4 257)	(6 791)	(14 552)
Реклассификация из одной группы в другую	-	-	-	(679)	679	-
Начислено	-	(2 425)	(229)	(1 276)	(3 244)	(7 174)
Выбытия	-	2 425	-	1 053	274	3 752
31 декабря 2011	-	-	(3 733)	(5 159)	(9 082)	(17 974)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2010	37 905	24 254	229	872	10 148	73 408
На 31 декабря 2011	2 988	59 803	-	2 890	6 658	72 339

15. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Прочие финансовые активы:		
Финансовая помощь связанным сторонам	69 561	131 624
Займы, предоставленные сотрудникам	6 043	5 042
Переплаты по услугам депозитария	1 441	1 137
Переплаты по услугам банка кастодиана	956	916
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	950	50
Переплаты по услугам биржи	488	1 238
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	300	800
Дебиторская задолженность за предоставленные услуги удаленного доступа на заключение биржевых сделок	214	45
Гарантийный взнос за работу на бирже	173	500
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	55	12 417
Переплаты по услугам регистратора	41	-
Переплаты по услугам брокера	28	54
Дебиторская задолженность связанных сторон по консультационным услугам	-	2 761
Счета к получению от выбытия дочерних компаний	-	2 000
Прочие финансовые активы	-	2 520
За вычетом резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(50)	(50)
Итого прочие финансовые активы	80 200	161 054

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Прочие нефинансовые активы:		
Задолженность сотрудников	16 245	10 596
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	5 932	657
Дебиторская задолженность связанных сторон по договору оценки	2 720	-
Расходы будущих периодов	827	361
Дебиторская задолженность за полученные нефинансовые услуги	-	70
Дебиторская задолженность за реализованные основные средства	-	968
Прочие нефинансовые активы	530	652
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	-	(1 257)
Итого прочие нефинансовые активы	26 254	12 047
Итого прочие активы	106 454	173 101

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 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 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
(Восстановление) резерва	-	(260)	(260)
Списание активов	-	(997)	(997)
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2011 года	50	-	50

16. 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 2011 года составила 178 680 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 35 736 тыс. тенге по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2010 составила 213 965 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 42 793 тыс. тенге соответственно по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Ставка налога на прибыль в 2011 и 2010 гг. составляла 20%.

Отложенный налог на прибыль

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

	<i>Активы</i>		<i>Обязательства</i>		<i>Чистая позиция</i>	
	<i>2011г.</i>	<i>2010г.</i>	<i>2011г.</i>	<i>2010г.</i>	<i>2011г.</i>	<i>2010г.</i>
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	(9 749)	(6 062)	-	-	(9 749)	(6 062)
Резерв по сомнительным долгам	(10)	(261)	-	-	(10)	(261)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	(85)	-	-	(85)	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(122)	(216)	-	-	(122)	(216)
Резерв по аудиту	(487)	(362)	-	-	(487)	(362)
Отложенное налоговое обязательство						
Основные средства	-	-	95	6 970	95	6 970
Обязательства по налогам	-	-	-	91	-	91
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	46 094	42 718	46 094	42 718
Всего обязательств /(активов) по отложенному налогу	(10 453)	(6 986)	46 189	49 779	35 736	42 793

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2011 года:

	<i>Остаток по состоянию на 1 января 2011 года</i>	<i>Отражено в составе расходов</i>	<i>Отражено в составе капитала</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года</i>
Резерв по сомнительным долгам	(261)	251	-	(10)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	-	-	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(216)	94	-	(122)
Резерв по аудиту	(362)	(125)	-	(487)
Основные средства	908	(1 753)	(8 809)	(9 654)
Обязательства по налогам	91	(91)	-	-
Финансовые инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	42 718	13 560	(10 184)	46 094
	42 793	11 936	(18 993)	35 736

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг.

	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	11 936	170
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о прибылях и убытках	11 936	170

	<i>2011 г.</i>	<i>2010 г.</i>
Отчет о совокупном доходе		
Расход по налогу на прибыль	(18 993)	33 953
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	(18 993)	33 953

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 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 2011 и 2010 гг.

	2011 г.	2010 г.
<i>Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности</i>		
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения	(2 101)	204 933
Налог по установленной ставке (20%)	420	(40 987)
Эффект изменения налоговой ставки	-	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	(12 356)	40 817
(Расходы) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	(11 936)	(170)

17. Оценочные обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	612	1 082
Итого оценочные обязательства	612	1 082

18. Обязательства перед бюджетом по налогам

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Налог на имущество	236	236
Земельный налог	12	12
Индивидуальный подоходный налог	-	676
Социальный налог	-	442
Налог на добавленную стоимость	-	181
Итого обязательства по налогам	248	1 547

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	1 709	621
Обязательства за предоставленные услуги клиентам	591	68
Обязательства по клиринговому сбору	167	-
Обязательства по услугам банка	60	-
Обязательства по услугам ЕТС	31	-
Обязательства по информационным услугам	16	5
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	13	513
Обязательства по кастодиальному обслуживанию	-	-
Итого прочие финансовые обязательства	2 587	1 207
Прочие нефинансовые обязательства:		
Обязательства по ранее полученным авансам	2 908	755
Обязательства по услугам аудита	2 434	1 810
Обязательства по рекламе	1 985	-
Обязательства по услугам связи	116	143
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	466	76
Обязательства по обязательным платежам в бюджет	243	706
Обязательства за программное обеспечение	131	131
Обязательства по содержанию офиса	127	117
Обязательства за поставку основных средств	-	309
Прочие нефинансовые обязательства	1 041	437
Итого прочие нефинансовые обязательства	9 451	4 484
Итого прочие обязательства	12 038	5 691

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

20. Акционерный капитал

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. Зарегистрированный акционерный капитал Общества на 31 декабря 2011г. и 2010г. составил 350 000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года акционерный капитал был полностью оплачен.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 500 000 штук, количество размещенных акций по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составило 350 000 и 350 000 штук, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционеры Общества представлены следующим образом:

Акционеры	2011 г.			2010 г.		
	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%	

21. Комиссионный доход и расход

	2011 г.	2010 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности	12 238	13 241
Комиссионный доход от управления акциями фондов	8 023	5 104
Комиссионный доход услуги маркет мейкера	1 041	-
Комиссионный доход за успех	-	5 533
Итого комиссионный доход	21 302	23 878
Комиссионный расход за услуги брокера	3 482	202
Комиссионный расход за услуги биржи	953	423
Комиссионный расход за услуги кастодиана	420	361
Комиссионный расход за услуги агентов	315	-
Комиссионный расход за услуги регистратора	281	79
Комиссионный расход за услуги депозитария	251	292
Итого комиссионный расход	5 702	1 357

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	ЗПИФРИ «САIFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АIFРИ САIFC ФОНД ВЕНЧУР- НЫЙ»	АО «АIFРИ АЛЕМ КАПИ-ТАЛЬ»	ИПИФ «ФОНД- РОСТА»	Итого комиссион- ный доход
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2011 год	1 873	621	4 775	754	8 023
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2010 год	946	256	3 902	-	5 104
Комиссионный доход за успех, 2010 год	-	-	5 533	-	5 533

22. Чистый процентный доход / (убыток)

	2011 г.	2010 г.
Вознаграждение по депозиту	5 142	-
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	975	-
Процентные расходы по соглашениям прямого РЕПО	(766)	(7)
Итого чистый процентный доход / (убыток)	5 351	(7)

23. Доходы от дивидендов полученных

	2011 г.	2010 г.
Акционерное Общество «Актюбе Мунайгаз»	62 610	86 088
Акционерное Общество «Каражанбасмунай»	18 528	10 227
Акционерное Общество «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	3 472	7 712
Акционерное Общество «Казахтелеком»	2 748	3 463
BMW Munai Inc	1 991	-
Акционерное Общество «Казхром»	747	454
Акционерное Общество «Мангистаумунайгаз»	570	118
Акционерное Общество «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Акционерное Общество «Казахстанская Фондовая Биржа»	410	1 924
Eurazion Natural Resources Corporation PLC	287	27
Открытое Акционерное Общество «Газпром»	244	-
Kazakhmys Pls	47	-
Акционерное Общество «Народный Банк»	12	11
НК «Лукойл»	-	204
Акционерное Общество «Усть-Каменогорский Титано-Магниевый Комбинат»	-	48
ОАО «Мечел»	-	42
Итого доходы от дивидендов полученных	92 169	110 821

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	572 259	931 549
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(549 028)	(711 861)
Итого чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	23 231	219 688

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Реализованная прибыль по торговым операциям	24 562	2 341
Корректировка справедливой стоимости	(38 174)	(35 943)
Итого истый (убыток) / доход по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13 612)	(33 602)

26. Прочие финансовые доходы / (расходы)

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(1 834)	(4 137)
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	3 305	4 037
Итого прочие финансовые доходы / (расходы)	1 471	(100)

27. Общие и административные расходы

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Заработная плата и прочие выплаты	63 644	41 641
Расходы на рекламу	9 151	2 441
Командировочные расходы	8 688	10 311
Износ основных средств и нематериальных активов	7 174	6 941
Социальный налог и социальные отчисления	7 096	5 181
Расходы на обучение	5 595	1 378
Создание резерва по аудиту	2 434	1 810
Аудиторские услуги	1 979	1 535
Содержание зданий и прочих основных средств	1 682	1 546
Представительские расходы	1 665	-
Услуги связи и почты	1 601	1 409
Услуги банка	1 534	684
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	836	1 604
Расходы по ГСМ и содержание транспорта	538	533
Профессиональные услуги	440	598
Услуги оценки	265	-
Расходы на материалы	130	463
Публикации	71	16
Страхование	21	72
Пени и штрафы	4	637
Премии и бонусы	-	11 678
Прочие административные расходы	10 975	4 515
Итого общие и административные расходы	125 523	94 993

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

28. Прочие расходы

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Благотворительная помощь	3 900	13 739
Расходы по переоценке основных средств	3 234	-
Информационные услуги	1 410	2 286
Членские взносы	775	991
Поддержка программного обеспечения	770	-
Убыток ассоциированной компании за период владения	667	-
Доступ к срочному рынку	471	90
Расходы по списанию запасов	234	732
Расходы по выбытию основных средств	-	1 003
Списание сомнительных требований	-	646
Консультационные услуги	-	500
Расходы на разработку сайта	-	57
Прочие расходы	447	7
Итого прочие расходы	11 908	20 051

29. Прочие доходы

	<u>2011 г.</u>	<u>2010 г.</u>
Доходы от консультационных услуг	12 514	8 491
Доход от списания обязательств	229	-
Прочие доходы	27	-
Итого прочие доходы	12 770	8 491

30. Связанные стороны

В соответствии с МСФО 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 «CAIFC 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:

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	31 декабря 2011г.		31 декабря 2010г.	
	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	93 673	106 454	151 445	173 101
- Компании, связанные через акционера	72 604		127 582	
- Акционер	671		11 210	
- Прочие связанные компании	-		8 844	
- Члены Правления	17 667		3 805	
- Прочие связанные стороны	10		5	
- Ассоциированная компания	2 720		-	

	31 декабря 2011г.		31 декабря 2010г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала (заработная плата, прочие выплаты, премии и бонусы)	31 012	63 644	24 048	53 319
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	25 717	23 231	6 537	219 688
- Акционеры			6 537	

31. 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.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

- 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:

	31 декабря 2011 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	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	36 510	286 146	62 211
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	280 214	-	115

	31 декабря 2010 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	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

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.

32. 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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 7) в размере 62 211 тыс. тенге (9% 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.

По состоянию на 31 декабря 2011 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	15 655	-	15 655	-	15 655
Средства в банках	105 142	-	105 142	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	384 867	-	384 867	-	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	280 329	-	280 329	-	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	590	-	590	-	590
Инвестиции в ассоциированные компании	12 933	-	12 933	-	12 933
Комиссионный доход к получению	5 164	-	5 164	-	5 164
Прочие финансовые активы	80 200	-	80 200	-	80 200

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 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

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 2011 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	4 403	-	11 252	15 655
Средства в банках	105 142	-	-	-	-	-	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	36 511	-	-	-	-	348 356	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	170 787	17 429	75 071	4 157	-	12 885	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	590	590
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	12 933	12 933
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	5 164	5 164
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	80 200	80 200

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	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

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 2011 и 2010 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 2011 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	15 655	-	-	-	15 655
Средства в банках	105 142	-	-	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	384 867	-	-	-	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	250 130	-	4 302	25 897	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	590	-	-	-	590
Инвестиции, в ассоциированные компании	12 933	-	-	-	12 933
Комиссионный доход к получению	5 164	-	-	-	5 164
Прочие финансовые активы	80 200	-	-	-	80 200
Итого финансовые активы	854 681	-	4 302	25 897	884 880
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(2 587)	-	-	-	(2 587)
Итого финансовые обязательства	(2 587)	-	-	-	(2 587)
Чистая позиция	852 094	-	4 302	25 897	882 293

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы					
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
Итого финансовые активы	899 145	58 490	8 618	2 195	968 448
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(1 207)	-	-	-	(1 207)
Итого финансовые обязательства	(1 207)	-	-	-	(1 207)
Чистая позиция	897 938	58 490	8 618	2 195	967 241

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 2011 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	15 655	-	-	-	15 655
Средства в банках	-	105 142	-	-	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	384 867	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	280 329	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	590	-	-	590
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	12 933	12 933
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	5 164	5 164
Прочие финансовые активы	-	1 244	55 911	23 045	-	80 200
Итого финансовые активы	-	122 041	56 501	23 045	683 293	884 880
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	(2 587)	-	-	-	(2 587)
Итого финансовые обязательства	-	(2 587)	-	-	-	(2 587)
Разница между финансовыми активами и обязательствами		119 454	56 501	23 045	683 293	882 293

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 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 2010 года Итого
Финансовые активы						
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
Итого финансовые активы	54 176	18 348	8 485	139 187	748 252	968 448
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	(621)	(586)	-	-	1 207
Итого финансовые обязательства	-	(621)	(586)	-	-	(1 207)
Разница между финансовыми активами и обязательствами	54 176	17 727	7 899	139 187	748 252	967 241

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 2011 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15 303	352	-	15 655
Средства в банках	105 142	-	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	384 867	-	-	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	118 508	137 388	24 433	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	590	-	-	590
Инвестиции в ассоциированные компании	12 933	-	-	12 933
Комиссионный доход к получению	5 164	-	-	5 164
Прочие финансовые активы	80 200	-	-	80 200
Итого финансовые активы	722 707	137 740	24 433	884 880
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	2 587	-	-	2 587
Итого финансовые обязательства	2 587	-	-	2 587
Открытая балансовая позиция	720 120	137 740	24 433	882 293

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2010 года Итого
Финансовые активы				
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
Итого финансовые активы	835 159	133 289	-	968 448
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	1 207	-	-	1 207
Итого финансовые обязательства	1 207	-	-	1 207
Открытая балансовая позиция	833 952	133 289	-	967 241

33. Условные и возможные обязательства

(а) Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2011 года Общество участвует в судебном разбирательстве по гражданскому делу (№ 2-55/12) по иску ЛК АО «Алтын Полис» к АО «Компания CAIFC», ТОО «Company of Processing & Personalization», Устюгову П.А., Полонскому А.И и Поповой А.М. о признании недействительными договоров мены акций (своп) в части отчуждения купонных облигаций и возвращении сторон в первоначальное положение и взыскании суммы ущерба в размере 92 326 тыс. тенге в субсидиарном порядке. Общество участвовало в данной сделке к номинальный держатель. Решением Бостандыкского районного суда г. Алматы от 27 января 2012г, судья Черныш Т.В. в удовлетворении исковых требований ЛК АО «Алтын Полис» к АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» и другим ответчикам было отказано.

По состоянию на дату выпуска отчетности, дело находится на стадии пересмотра в суде апелляционной судебной коллегии по гражданским делам Алматинского городского суда г. Алматы на основании поданной апелляционной жалобы АО «СК «Алтын Полис» от 16 февраля 2012 г. и от 11 марта 2012 г. на решение Бостандыкского районного суда г. Алматы от 27 января 2012 года.

В судебном процессе пройдены все этапы гражданско-процессуального разбирательства. В связи с действующими законодательными гражданско-процессуальными нормами о продлении сроков разбирательств сообщить конечную дату разрешения спора не представляется возможным.

Не возникает сомнений в положительном для Общества решении данного дела, ввиду тщательного соблюдения всеми структурами Общества, и его сотрудниками обязательных законодательных норм и правил регламентирующих деятельность Общества.

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

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

(е) 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.

34. 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.

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

	<u>31 декабря 2011 года</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	2 471	181
Ценные бумаги	24 167	464
Прочие активы	65 813	50 625
Итого активы	92 451	51 270
Обязательства		
Прочие обязательства	65	42
Итого обязательства	65	42
Чистые активы	92 386	51 228
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	55	55
Расчетная стоимость акции	1 679 077,08	931 418,18

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Венчурный» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 24 167 и 464 тыс. тенге, соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доходы / (убытки) от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(168)	290
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, нетто	1 269	(55)
Доход от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц, не являющиеся Акционерными Обществами	13 332	-
Доход от переоценки прочих активов (ЖК Кокше)	1 456	-
Прочие доходы (возврат части денег) за квартиру в ЖК «КОКШЕ»	26 625	-
Дивиденды полученные	-	143
Комиссионные расходы	(1 085)	(547)
Прочие расходы	(271)	(282)
Изменение чистых активов в течение года	41 158	(451)
Чистые активы на начало года	51 228	51 679
Чистые активы на конец года	92 386	51 228

37. Отчет о чистых активах АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Алем Капитал», находящихся в управлении Общества

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	61 443	66 754
Ценные бумаги	569 013	569 023
Прочие финансовые активы (здания и сооружения)	33 231	21 793
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	10	-
Прочие активы	10 624	24 759
Итого активы	674 321	682 329
Обязательства		
Прочие обязательства	552	438
Обязательства перед бюджетом по налогам	13	4
Итого обязательства	565	442
Чистые активы	673 756	681 887
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	402 000	402 000
Расчетная стоимость акции	1 676,01	1 696,24

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Алем Капитал» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 17 218 тыс. тенге и 17 408 тыс. тенге, соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.</i>
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	459	12 554
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	-	300
Дивиденды полученные	10 294	7 694
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	107 842	(71 167)
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(89 698)	17 818
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости иного имущества	14 045	4 872
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, нетто	(5 354)	397
Прочие доходы	1 157	-
Выплаченные дивиденды	(33 248)	-
Комиссионные расходы	(7 931)	(12 392)
Прочие расходы	(5 697)	(4 483)
Изменение чистых активов в течение года	(8 131)	(44 407)
Чистые активы на начало года	681 887	726 294
Чистые активы на конец года	673 756	681 887

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

	<i>31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2010 года</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	46 896	61 886
Ценные бумаги	201 134	176 613
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	85 530	36 554
Дебиторская задолженность	9 937	-
Итого активы	343 497	275 053
Обязательства		
Кредиторская задолженность	310	149
Итого обязательства	310	149
Чистые активы	343 187	274 904
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
Расчетная стоимость пая	666,3822	533,7942

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в суммах 157 573 и 129 762 тыс. тенге, соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

На 31 декабря 2011 года инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, состояли из 70%-ой доли предприятия ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR»; 0,000266%-ой доли предприятия ТОО «Казцинк»; 60%-ой доли предприятия ТОО CAIFC Real Estate; 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC METALS и 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC ENERGY. Справедливая стоимость данных инвестиций была оценена действительным членом Казахстанской Ассоциации Оценщиков - ТОО «Анира»

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

(государственная лицензия №ЮЛ-00571-(71354-1910-ТОО) от 3 мая 2006 г.), согласно договора №003/1 от 4 января 2012 года.

Отчеты №003/1/5 об оценке доли предприятия в размере 0,000266% от уставного капитала ТОО "Казцинк"; №003/1/4 об оценке доли в размере 70% от уставного капитала ТОО "Пекарня-Кондитерская Eclair"; №003/1/3 об оценке доли в размере 60% от уставного капитала ТОО CAIFC Real Estate; № 003/1/2 об оценке доли в размере 100% от уставного капитала ТОО CAIFC ENERGY и № 003/1/1 об оценке доли в размере 100% от уставного капитала ТОО CAIFC METALS были составлены на отчетную дату - 31 декабря 2011 года.

Стоимости таких инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, как 70%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» в сумме 59 825 тыс. тенге; 0,000266% доли ТОО «Казцинк» в сумме 1 672 тыс. тенге; 100%-ой доли ТОО CAIFC METALS в сумме 988 тыс. тенге и 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC ENERGY в сумме 99 тыс. тенге, 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.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	44	-
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	-	1 082
Дивиденды полученные	84 486	41 078
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	6 764	10 297
Доходы от переоценки ценных бумаг, нетто	10 780	34 995
Прочие доходы (доходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц)	-	19 576
Расходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	(428)	-
Расходы от переоценки иностранной валюты	(212)	(628)
Комиссионные расходы	(2 955)	(1 565)
Выплаченные дивиденды	(30 000)	(10 000)
Прочие расходы	(196)	(133)
Изменение чистых активов в течение года	68 283	94 702
Чистые активы на начало года	274 904	180 202
Чистые активы на конец года	343 187	274 904

41. Отчет о чистых активах интервальный паевого инвестиционного фонда «CAIFC-Фонд Роста», находящихся в управлении Общества

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	14 092	-
Ценные бумаги	58 189	-
Итого активы	72 281	-
Обязательства		
Прочие обязательства	164	-
Итого обязательства	164	-
Чистые активы	72 117	-
Количество паев бумаг, находящихся в обращении	1 547,26	-
Расчетная стоимость пая	46,60949	-

Примечания к неконсолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

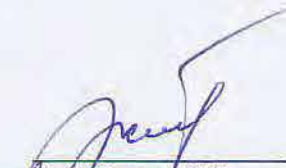
По состоянию на 31 декабря 2011 года ценные бумаги интервального паевого инвестиционного фонда «CAIFC-Фонд Роста» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 15 345 тыс. тенге, соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

42. Отчет об изменениях в чистых активах интервального паевого инвестиционного фонда «CAIFC-Фонд Роста», находящихся в управлении Общества

	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2010 г.
Доходы в виде вознаграждения по вкладам	20	-
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	1 948	-
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	27	-
Дивиденды полученные	173	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(2 170)	-
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(3 596)	-
Расходы от переоценки иностранной валюты	(136)	-
Комиссионные расходы	(1 335)	-
Прочие расходы	(165)	-
Поступления от инвесторов	77 351	-
Изменение чистых активов в течение года	72 117	-
Чистые активы на начало года	-	-
Чистые активы на конец года	<u>72 117</u>	<u>-</u>


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

Уважаемый клиент! Мы рады сообщить вам о том, что ваш документ успешно прошел проверку и является действительным.

Ваш документ был проверен на подлинность и соответствие требованиям законодательства. Все данные в документе соответствуют действительности.

Если у вас возникли вопросы, пожалуйста, свяжитесь с нами по телефону +7 717 200 0000.

С уважением,
М.А.А.А.

Спасибо за сотрудничество!

Итого: 1000 шт.

С.А.А.А.



МАРКА АУДИТ

ПРОНУМЕРОВАНО

ПРОШНУРОВАНО

СКРЕПЛЕНО

ПЕЧАТЬЮ

51 АНСТОВ

МАРКА АУДИТ