

# МАРКА АУДИТ КАЗАХСТАН

Содержание

Дополнительная информация об объеме содержания за периодичностью и управлении	2
Краткая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 г.	3
Отчет независимого аудитора	4
Дополнительная информация за год, завершившийся 31 декабря 2012 г.	5
Отчет о деятельности компании	6
Отчет об управлении рисками	7
Отчет о корпоративном управлении	8
Отчет о социальной ответственности	9
Отчет об экологической ответственности	10

## **АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

### **ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

за год, завершившийся 31 декабря 2012 года

### **И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Содержание**

	Страница
<b>Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012 г.</b>	3
<b>Отчет независимого аудитора</b>	4-5
<b>Годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:</b>	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках за год	7
Отчет о совокупном доходе за год	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
<b>Примечания к годовой финансовой отчетности</b>	11-54



**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 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 финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее Общество).

Руководство АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» отвечает за подготовку 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 финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к финансовой отчетности;
- подготовку 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:

- 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 финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 20 марта 2013 года.

\_\_\_\_\_  
Председатель Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»  
Мусабая Г.М.

МП

20 марта 2013 года,  
г. Алматы, Республика Казахстан



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

**Акционерам АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Отчет по финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2012г. и отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, 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 финансовую отчетность*

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

*Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной 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 финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в 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 финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, а также оценку общего представления 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 2012 года Общество не имело возможности провести переоценку определенных инвестиций, имеющих в наличии для продажи в размере 65 029 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 (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 2012 года и год, закончившийся на указанную дату, не было определено.

2) Мы не получили достаточных аудиторских доказательств в отношении справедливой стоимости следующих инвестиций в капитале юридических лиц, не являющихся акционерными обществами: 70%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR», 0,000266% доли ТОО «Казинк»; 100%-ой доли ТОО «CAIFC METALS» и 100%-ой доли предприятия ТОО «CAIFC ENERGY» в сумме 65 019 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 № 38). 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 с оговорками*

По нашему мнению, за исключением влияния аспектов, описанных в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговорками, финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2012 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 2012 года инвестиционные фонды под управлением Общества, как раскрыто в Примечаниях 34, 36, 38 и 40, имеют определенные некотируемые ценные бумаги на общую сумму 186 537 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 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.



#### **ТОО «МАРКА-АУДИТ КАЗАХСТАН»**

Лицензия серия МФЮ-2 № 0000085 от 25.04.2012 г.

Регистрационное свидетельство № 1993-1910 -01 ТОО (ИУ)

Министерства Юстиции Республики Казахстан от 02.07.2012 г.

Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 5,

бизнес-центр «Нурлы-Тау» блок 1-А, офис 503

тел./факс: 2 777 845, 2 777 849, 2 777 843



**Погорелова Л.А.**

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000195 от 18.12.1995 г.

**Айбек А.Ж.**

руководитель отдела аудита

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000107 от 03.09.2012 г.



20 марта 2013 года



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о финансовом положении


За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)


	Прим.	2012 г.	2011 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	30 333	15 655
Средства в банках	6	-	105 142
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	525 731	384 867
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	340 235	280 329
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки		-	590
Инвестиции, в капитал других юридических лиц	9	-	-
Инвестиции, в ассоциированные компании	10	11 303	12 933
Комиссионный доход к получению	11	10 914	5 164
Текущие налоговые активы	12	1 408	1 197
Основные средства	13	72 647	72 339
Прочие активы	14	219 629	106 454
<b>Итого активы</b>		<b>1 212 200</b>	<b>984 670</b>
<b>Обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	15	58 115	35 736
Оценочные обязательства	16	18	612
Обязательства перед бюджетом по налогам	17	2 013	248
Прочие обязательства	18	15 837	12 038
<b>Итого обязательства</b>		<b>75 983</b>	<b>48 634</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	19	700 000	350 000
Резерв переоценки основных средств		44 756	43 425
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		198 155	147 165
Нераспределенная прибыль		193 306	395 446
<b>Итого капитал</b>		<b>1 136 217</b>	<b>936 036</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 212 200</b>	<b>984 670</b>

140 867  
90 Кг  
36%

7 8875  
23%

  
\_\_\_\_\_  
Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



  
\_\_\_\_\_  
Акымбекова С.У.  
Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о прибылях и убытках  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	2012 г.	2011 г.
Комиссионный доход	20	47 067	21 302
Комиссионный расход	20	(9 601)	(5 702)
Чистый процентный доход (убыток)	21	234	5 351
Доходы от дивидендов полученных	22	198 531	92 169
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	23	17 118	23 231
Чистый (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	24 410	(13 612)
Прочие финансовые доходы (расходы)	25	(9 252)	1 471
Чистые доходы по фьючерсным контрактам		(10)	466
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		4 410	(2 376)
Прочие расходы	27	(9 816)	(11 908)
Прочие доходы	28	21 857	12 770
<b>Операционные доходы</b>		<b>284 948</b>	<b>123 162</b>
Общие и административные расходы	26	(125 760)	(125 523)
<b>Прибыль (убыток) до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию</b>		<b>159 188</b>	<b>(2 361)</b>
Восстановление резерва под обесценение сомнительной дебиторской задолженности	14	-	260
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>159 188</b>	<b>(2 101)</b>
Расходы по налогу на прибыль	15	(1 528)	(11 936)
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>157 660</b>	<b>(14 037)</b>
<b>Прибыль (убыток) на одну акцию:</b>		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Базовая (тенге)	19	437,28	(40,11)
Разводненная (тенге)	19	437,28	(40,11)

  
Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



  
Акымбекова С.У.  
Главный бухгалтер



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим	2012 г.	2011 г.
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>157 660</b>	<b>(14 037)</b>
<b>Прочая совокупная прибыль</b>			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		69 587	21 550
Влияние налога на прибыль		(18 597)	10 184
Убытки, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющихся для продажи		-	(70 734)
Изменение в резерве переоценки основных средств		3 585	6 291
Влияние налога на прибыль	15	(2 254)	8 809
<b>Прочая совокупная прибыль (убыток) после налога на прибыль</b>		<b>52 321</b>	<b>(23 900)</b>
<b>Итого совокупная прибыль (убыток)</b>		<b>209 981</b>	<b>(37 937)</b>

*Мусабеева Г.М.*  
Председатель Правления



*Асқарбекова С.У.*  
Главный бухгалтер



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2012 г.	2011 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Доход до налогообложения	159 188	(2 101)
Корректировки:		
Изменения в учетной политике и исправления ошибок	-	-
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(1 310)	(38 174)
(Восстановление)/формирование резервов под обесценение прочих активов	-	(260)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(26 633)	23 231
Расходы по износу и амортизации	7 848	7 174
Чистое изменение в начисленных процентных доходах	5 376	(5 142)
Убыток от выбытия объектов основных средств	(109)	-
Убытки ассоциированной компании за период владения	1 630	667
Прочие корректировки на неденежные статьи	(73 172)	(45 997)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>72 818</b>	<b>(60 602)</b>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Средства в банках	100 000	(100 000)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	123 746	120 566
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(129 231)	(22 566)
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(590)	(590)
Инвестиции в ассоциированные компании	-	(13 600)
Комиссионный доход к получению	(5 750)	(198)
Требования к бюджету по налогам	(211)	(15)
Прочие активы	(137 183)	66 907
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Оценочные обязательства	(594)	(470)
Обязательства перед бюджетом по налогам	1 765	(1 299)
Прочие обязательства	4 389	6 347
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>29 159</b>	<b>(5 520)</b>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
приобретение основных средств	(4 681)	(3 001)
задолженность от продажи дочерней компании	-	-
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 681)</b>	<b>(3 001)</b>
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств:		
Увеличение уставного капитала	350 000	-
Выбытие денежных средств:		
выплаты дивидендов	(359 800)	(30 000)
<b>Чистые денежные потоки/(расходования) от финансовой деятельности</b>	<b>(9 800)</b>	<b>(30 000)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>14 678</b>	<b>(38 521)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15 655	54 176
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	30 333	15 655

  
Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



  
Акымбекова С.У.  
Главный бухгалтер



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет об изменениях в собственном капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2012 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 01 января 2010 г.	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:				(30 000)	(30 000)
выплата дивидендов				(30 000)	(30 000)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	350 000	43 425	147 165	395 446	936 036
Изменения в учетной политике и исправление ошибок					
Пересчитанное сальдо	350 000	43 425	147 165	395 446	936 036
Общая совокупная прибыль, в том числе:		1 331	50 990	157 660	209 981
прибыль за год				157 660	157 660
прочий совокупный доход за год		1 331	50 990		52 321
Операции с собственниками, всего:					
увеличение уставного капитала	350 000				350 000
выплата дивидендов				(359 800)	(359 800)
Сальдо на 31 декабря 2012 года	700 000	44 756	198 155	193 306	1 136 217



Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления




Адербекова С.У.  
Главный бухгалтер



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

**1. Описание деятельности Общества**

Выпуск финансовой отчетности Акционерного Общества «CAIFC INVESTMENT GROUP» за год, завершившийся 31 декабря 2012 г. был утвержден Председателем Правления 20 марта 2013 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,
- 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 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 финансовой отчетности Общества

Наименование юридического лица: На казахском языке: АК «CAIFC INVESTMENT GROUP», на русском языке: АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», на английском языке: JSC «CAIFC INVESTMENT GROUP».

Общее количество сотрудников Общества на 31 декабря 2012 составило 33 человека, на 31 декабря 2011г. составило 30 человек.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Общество управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования, одним интервальным паевым инвестиционным фондом, одним инвестиционным фондом недвижимости и двумя акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 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 Акции»	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
Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties»	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№ А5702 от 31/10/2008 г. Серия С № 0002200, НИН KZIC57020014

В 2012 году был заключен договор с АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» на управление инвестиционным портфелем №AF00005 от 08.11.2012г.

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

### Корректировки сопоставимых данных 2011 года.

Определенные корректировки сопоставимых данных в отношении данных предыдущего года были проведены в отчете о финансовом положении и соответствующих раскрытиях к финансовой информации с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода.

Сумма резерва переоценки основных средств в размере 43 425 тыс. тенге отражена по статье «Резерв переоценки основных средств», сумма резерва по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи в размере 147 165 тыс. тенге отражена в статье «Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи»:



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Счета отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011г.:	Суммы	Корректировка	Суммы по текущей
	по предыдущей финансовой отчетности		отчетности
Резерв переоценки основных средств	147 165	(147 165)	-
Резерв переоценки основных средств		43 425	43 425
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	43 425	(43 425)	-
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		147 165	147 165

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 финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, а также группы основных средств- земля, здания и сооружения, которая учитывается 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 2011 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 2012 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 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».



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

---

**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 2012 года резервы по сомнительным счетам и сомнительной инвестиции были сформированы в сумме 50 тыс. тенге и 244 тыс. тенге, соответственно (в 2011 году: 50 тыс. тенге и 244 тыс. тенге). Более подробная информация приведена в *Примечаниях 9 и 14*.

**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 2012 и 2011 гг., получен операционный доход 284 948 тыс. тенге и 123 162 тыс. тенге соответственно. (Нераспределенный убыток) / чистая прибыль за 2012 и 2011 гг. составила 157 660 тыс. тенге и (14 037) тыс. тенге соответственно.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества был равен значению 1,49 и рассчитан как разница между размером ликвидных активов в сумме 462 316 тыс. тенге и суммой обязательств по балансу 75 983 тыс. тенге, деленной на установленную величину минимального размера собственного капитала 259 200 тыс. тенге.

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

Данные 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)***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 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
1 Российский Рубль	4,94	4,61
1 Евро	199,22	191,72
1 GBP	243,72	228,80
1 Доллар США	150,29	148,40

**Финансовые инструменты**

Признание финансовых инструментов – Общество признает финансовые активы и обязательства в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда оно становится участником соответствующего договора по инструменту. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

---

**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 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.

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

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

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, прибылей/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыли/(убыток), ранее признаваемая в капитале, переносится в 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 долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. В случае наличия признаков обесценения, накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.

Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Общество использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в 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 IFRS 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.

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 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитруется 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.

***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, 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

---

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

**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 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

**Основные средства** – основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. 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 результате 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	2012 г.	2011 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.

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 налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Общества по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

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 активы 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 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 финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

**Капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

**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.

**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, имеющих 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.



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

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

**Комиссионные доходы**

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

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

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

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

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

**Дивидендный доход**

Выручка признается, когда установлено право Общества на получение платежа.

**Резервы** - резервы отражаются в 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** – 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 финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 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.

#### **4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

Поправки, внесенные в приведенные ниже стандарты, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества:

Поправка к МСФО (IAS) 12 *«Отложенные налоги - Возмещение актива, лежащего в основе отложенного налога».*

Данная поправка к МСФО (IAS) 12 вводит опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, будет возмещена посредством продажи, и, соответственно, отложенный налог должен определяться на основании допущения о ее продаже. Допущение опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи. Кроме того, МСФО (IAS) 12 требует, чтобы отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16, всегда отражал налоговые последствия возмещения балансовой стоимости лежащего в основе отложенного налога актива посредством его продажи. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 *«Раскрытие информации - Передача финансовых активов»* Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 7, вносящую улучшения в требования о раскрытии информации о финансовых активах. Указанные требования о раскрытии информации применяются в отношении переданных активов (согласно определению в МСФО (IAS) 39). Если признание переданных активов не прекращено в полном объеме, компания должна раскрыть информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах, признание которых было прекращено. Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, при этом требование о представлении сравнительных данных не предусмотрено.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 *«Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».*

Если дата перехода компании на МСФО совпадает с датой нормализации функциональной валюты или приходится на период после даты нормализации, компания может оценить все активы и обязательства, принадлежавшие ей до даты нормализации функциональной валюты, по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО. Такая справедливая стоимость может использоваться в качестве условной первоначальной стоимости таких активов и обязательств во вступительном отчете о финансовом положении, составленном согласно МСФО. Однако такое исключение может применяться исключительно в отношении активов и обязательств, подверженных значительной гиперинфляции.

Поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. или после этой даты, досрочное применение допускается.

Общество не применяло досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### ***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»**



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий).

Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Общества, составляемой после ее вступления в силу.

**МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)**

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)**

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

**Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.

**Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»**

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющих у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСФО (IAS) 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Общества.

**Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов.

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»**

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения.

Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Предварительный анализ показал, что МСФО (IFRS) 10 не окажет влияния на инвестиции, имеющиеся у Общества в настоящее время. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»**

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПККИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта не окажет влияния на финансовое положение Общества.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»**

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Общество оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

**«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.)**

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Общества:

**МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»**



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Данное усовершенствование разъясняет, что компания, которая прекратила применять МСФО в прошлом и решила или обязана вновь составлять отчетность согласно МСФО, вправе применить МСФО (IFRS) 1 повторно. Если МСФО (IFRS) 1 не применяется повторно, компания должна ретроспективно пересчитать финансовую отчетность как если бы она никогда не прекращала применять МСФО.

**МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»**

Данное усовершенствование разъясняет разницу между дополнительной сравнительной информацией, представляемой на добровольной основе, и минимумом необходимой сравнительной информации. Как правило, минимально необходимой сравнительной информацией является информация за предыдущий отчетный период.

**МСФО (IAS) 16 «Основные средства»**

Данное усовершенствование разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющие определению основных средств, не являются запасами.

**МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»**

Данное усовершенствование разъясняет, что налог на прибыль, относящийся к выплатам в пользу акционеров, учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль».

**МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»**

Данное усовершенствование приводит в соответствие требования в отношении раскрытия в промежуточной финансовой отчетности информации об общих суммах активов сегмента с требованиями в отношении раскрытия в ней информации об обязательствах сегмента. Согласно данному разъяснению, раскрытие информации в промежуточной финансовой отчетности также должно соответствовать раскрытию информации в годовой финансовой отчетности.

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

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

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	<u>31 декабря 2012г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Денежные средства на текущих счетах в Центральном Депозитарии	15 722	8 596
Денежные средства на карт счете в банке	7 669	4 049
Денежные средства в кассе	6 827	2 656
Денежные средства на счетах в банке	115	354
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>30 333</b>	<b>15 655</b>

**6. Средства в банках**

	<u>31 декабря 2012г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Вклады в банках второго уровня, ограниченные в использовании	-	105 142
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>-</b>	<b>105 142</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге
Долевые ценные бумаги		276 213		275 494
Резерв под обесценение долевых ценных бумаг		(9)		
Итого долевые ценные бумаги		276 204		
Доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью		249 527		109 373
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>525 731</b>		<b>384 867</b>
<b>Доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью:</b>				
Доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью «Казцинк»	0,0188%	199 427	0,0188%	109 373
Доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью "Балхашская геологическая артель"	9,75%	50 100	-	-
<b>Итого доля в Товариществе с Ограниченной Ответственностью</b>		<b>249 527</b>		<b>109 373</b>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
Акции Акционерного Общества «СНПС - АктюбеМунайгаз» (KZ1P15990115)	4 174	176 773	4 174	176 773
Акции Акционерного Общества «Разведка Добыча Казмунайгаз» (KZ1P51460114)	3 410	34 402	3 000	36 511
Акции Акционерного Общества «Казахстанская Фондовая Биржа» (KZ1C10030019)	7 325	38 823	7 325	35 892
Акции Акционерного Общества «Каражанбасмунай» (KZ1P00160220)	674	20 711	674	20 711
Акции Акционерного Общества «Мангистаумунайгаз» (KZ1P05020113)	495	2 723	500	2 750
Акции Акционерного Общества «Ульбинский металлургический комбинат» (KZ1P18700214)	2 514	2 532	2 514	2 532
Акции Акционерного Общества «Транснациональная Компания «Казхром» (KZ1C04180010)	81	162	81	162
Акции Акционерного Общества «Казахстан Каспийшельф» (KZ1P18320410)	77	77	77	77
резерв под обесценение		(8)		
Акции Акционерного Общества «AltyntauResources»(KZ1C25900016)	1 016	10	1 016	10
резерв под обесценение		(1)		
Акции Акционерного Общества «Казреклама» (KZ1C02070422)	-	-	2 186	76
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>276 204</b>		<b>275 494</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2012 года, некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 65 029 тыс. тенге включали акции следующих компаний: АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources», АО «Транснациональная Компания «Казхром», АО «Каражанбасмунай», АО «Мангистаумунайгаз», АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Казахстанская Фондовая Биржа», АО «AltyntauResources». В связи с тем, что данные акции являются некотируемыми и индикаторы их справедливой стоимости отсутствуют, они учитываются по стоимости приобретения либо по стоимости последних котировок. В Обществе применяется методика определения справедливой стоимости данных финансовых инструментов на основе прочих доступных рыночных данных представленных в отчетах независимого оценщика. Оценка инвестиции проводится на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату.

На отчетную дату Обществом был проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources» в сумме 8 тыс. тенге и 1 тыс. тенге соответственно, в 2011 году тест на обесценение не проводился и резерв под обесценение ценных бумаг не формировался.

По данным отчетов №57-Аи № 078/1об оценке доли Общества в уставном капитале ТОО «Казцинк», проведенной ТОО «ВЕМAppraisal» в 2012 году и Независимой Оценочной Компанией ТОО «Анира» в 2011 году, стоимость 0,0188% доли Общества по состоянию на 31 декабря 2012 составляла 199 427 и 109 373 тыс тенге в 2011 году.

Доля в товариществе с ограниченной ответственностью "Балхашская геологическая артель" на 31.12.12 не переоценивалась.

## 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 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Долевые ценные бумаги	311 015	147 180
Резерв под обесценения долевых ценных бумаг	( 5 )	
Итого долевые ценные бумаги	311 010	
Депозитарные расписки	29 183	133 086
Паи	42	63
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>340 235</b>	<b>280 329</b>

	<u>31 декабря 2012 г.</u>		<u>31 декабря 2011 г.</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>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
Акции Акционерного Общества "Казхстелеком" (KZ1C12280018)	10 464	133 126	500	9 340
Акции Акционерного Общества Разведка и добыча Казмунайгаз (KZ1C51460018)	2 958	49 040	2 958	40 899
Акции Акционерного Общества «КСЕЛЛ» (KZ1C59150017)	25 500	44 076	-	-
Акции Акционерного Общества «Казтрансойл» (KZ1C29950017)	48 266	39 813	-	-
Акции Акционерного Общества "Казхстелеком" (KZ1P12280114)	2 000	20 390	4 844	65 597
KazakhstanmysPls	7 000	13 273	4 000	8 468
Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	11 000	7 614	11 000	15 965
Акции Акционерного Общества NVIDIA CORPORATION	1 135	2 098	1 135	2 329



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)	977	626	977	1 464
Акции Акционерного Общества «Казкоммерцбанк»	5 000	722	5 000	959
Акции Акционерного Общества «Народный банк Казахстана» (KZ1P33870216)	915	146	915	134
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунайонемдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
резерв под обесценение		(5)		
Акции BMB Munai Inc (US09656A1051)	12 940	39	12 940	1 973
<b>Итого долевые ценные бумаги:</b>		<b>311 010</b>		<b>147 180</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>				
Kazmunaigaz EXPL	10000	7 133	58 688	129 888
GDR Казкоммерцбанк	8000	2 050	8 000	3 198
<b>Итого депозитарные расписки</b>		<b>9 183</b>		<b>133 086</b>
<b>Паи:</b>				
ПИФ НАСИП (KZPFN0004023)	0,5928	42	0,5928	63
<b>Итого пай</b>		<b>42</b>		<b>63</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, переоценивались по котировкам на активном рынке, за исключением некотируемых акций АО «Шымкент Мунайонемдері», и ПИФа НАСИП. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

На отчетную дату Обществом был проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Шымкент Мунайонемдері» на 31 декабря 2012 и 2011 года составило 5 тыс.тенге и 0 соответственно.

## 9. Инвестиции, в капитал других юридических лиц

	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2012 года</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2011 года</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90%	424	90%	424
За минусом начисленного резерва на инвестиции в капитал других юридических лиц	(90%)	(424)	(90%)	(424)
<b>Итого инвестиции в капитал других юридических лиц</b>		<b>-</b>		<b>-</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг., изменение в резерве под обесценение доли владения в дочерней компании представлено следующим образом:

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
Резерв на начало года	424	424
Формирование резерва	-	-
<b>Резерв на конец года</b>	<b>424</b>	<b>424</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

По состоянию на 31 декабря 2012 года Обществу принадлежало 90% от уставного капитала ТОО «Сауран». В 2009 году Руководство Общества приняло решение о создании резерва на данную инвестицию в размере 424 тыс. тенге.

**10. Инвестиции в ассоциированные компании**

	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>Доля владения по состоянию на 31 декабря 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Товарищество с ограниченной ответственностью «CAIFC Real Estate»	40%	11 303	40%	12 933
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>		<b>11 303</b>		<b>12 933</b>

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 доли 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, полученные ассоциированной компанией, за отчетный период составили 4 075 тыс. тенге. Доля Общества в убытках ассоциированной компании составила 1630 тыс. тенге (Примечание 28).

**11. Комиссионный доход к получению**

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	9 424	4 418
Комиссионный доход к получению от управления активами	1 490	746
<b>Итого комиссионный доход к получению</b>	<b>10 914</b>	<b>5 164</b>



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	ЗПИФРИ «САИFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИFC ФОНД ВЕНЧУР- НЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ »	ИПИФ «САИFC- ФОНД РОСТА»	АО «АИФ недвижимост и «Alfa Properties	Итого комиссион- ный доход к получению от управления активами
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2012 год	218	77	491	123	581	1 490
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2011 год	195	65	393	93	-	746

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 2012 год определяются на индивидуальной основе:

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

По АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties - плата за управление составляет 1 000 000 (один миллион) тенге за один календарный месяц.

## 12. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Корпоративный подоходный налог	1 171	1 171
Индивидуальный подоходный налог	224	-
Налог на транспорт	8	8
Социальный налог	1	-
Налог на добавленную стоимость	-	15
Прочие налоги	4	3
<b>Итого текущие налоговые активы</b>	<b>1 408</b>	<b>1 197</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. текущие налоговые активы были выражены в тенге.



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 13. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и периферийные устройства	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2011 г.	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
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	2 988	59 803	3 733	8 049	15 740	90 313
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 1 января 2011 г.	-	-	(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
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	-	-	(3 733)	(5 159)	(9 082)	(17 974)
<b>Балансовая стоимость</b>						
на 1 января 2011 г.	37 905	24 254	229	872	10 148	73 408
на 31 декабря 2011 г.	2 988	59 803	-	2 890	6 658	72 339
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2012 г.	2 988	59 803	3 733	8 049	15 740	90 313
Приобретение	-	-	3 860	444	376	4 680
Выбытие	-	(2 425)	-	(109)	-	(2 534)
Переоценка	285	3 300	-	-	-	3 585
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	3 273	60 678	7 593	8 384	16 116	96 044
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 1 января 2012 г.	-	-	(3 733)	(5 159)	(9 082)	(17 974)
Начислено	-	(2 425)	(724)	(1 441)	(3 258)	(7 848)
Выбытия	-	2 425	-	-	-	2 425
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	-	-	(4 457)	(6 600)	(12 340)	(23 397)
<b>Балансовая стоимость</b>						
на 1 января 2012 г.	2 988	59 803	-	2 890	6 658	72 339
на 31 декабря 2012 г.	3 273	60 678	3 136	1 784	3 776	72 647

Обременения, ограничения в части долгосрочных активов нет.



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

#### 14. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Финансовая помощь связанным сторонам	173 317	69 561
Переплаты по услугам банка кастодиана	5 513	956
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	5 394	300
Займы, предоставленные сотрудникам	4 706	6 043
Переплаты по услугам депозитария	4 048	1 441
Переплаты по услугам брокера	2 058	28
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	2 000	-
Переплаты по услугам биржи	1 912	488
Гарантийный взнос за работу на бирже	518	173
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	300	950
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	47	55
Переплаты по услугам регистратора	5	41
Дебиторская задолженность за предоставленные услуги удаленного доступа на заключение биржевых сделок	-	214
Прочие финансовые активы	2 014	-
За вычетом резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(50)	(50)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>201 782</b>	<b>80 200</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Задолженность сотрудников	13 412	16 245
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	1 715	5 932
Дебиторская задолженность связанных сторон по договору оценки	2 720	2 720
Расходы будущих периодов	-	827
Прочие нефинансовые активы	-	530
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	-	-
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>17 847</b>	<b>26 254</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>219 629</b>	<b>106 454</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 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 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
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2012 года	50	-	50



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**15. Расходы по налогу на прибыль**

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 2012 года составила 290 575 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 58 115 тыс. тенге по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2011 составила 178 680 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 35 736 тыс. тенге соответственно по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Ставка налога на прибыль в 2012 и 2011 гг. составляла 20%.

**Отложенный налог на прибыль**

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

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2012г.	2011г.	2012г.	2011г.	2012г.	2011г.
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых\ (вычитаемых) временных разниц</b>						
<b>Отложенные налоговые активы</b>						
Основные средства	(8 731)	(9 749)	-	-	(8 731)	(9 749)
Резерв по сомнительным долгам	(10)	(10)	-	-	(10)	(10)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	(85)	-	-	(85)	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(4)	(122)	-	-	(4)	(122)
Резерв по аудиту		(487)	-	-		(487)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>						
Основные средства			-	2 254	2 254	95
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			-	64 691	64 691	46 094
<b>Всего обязательств /(активов) по отложенному налогу</b>	<b>(8 830)</b>	<b>(10 453)</b>	<b>66 945</b>	<b>46 189</b>	<b>58 115</b>	<b>35 736</b>



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2012 года:

	<i>Остаток по состоянию на 1 января 2012 года</i>	<i>Отражено в составе расходов</i>	<i>Отражено в составе капитала</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года</i>
Резерв по сомнительным долгам	(10)	-	-	(10)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	-	-	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(122)	118	-	(4)
Резерв по аудиту	(487)	487	-	-
Основные средства	(9 654)	923	2 254	(6 477)
Обязательства по налогам	-	-	-	-
Финансовые инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	46 094	-	18 597	64 691
	<b>35 736</b>	<b>1 528</b>	<b>20 851</b>	<b>58 115</b>

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 гг.

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Текущий налог на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	1 528	11 936
<b>Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>1 528</b>	<b>11 936</b>

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>		
Расход по налогу на прибыль	20 851	(18 993)
<b>Расходы/(экономию) по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе</b>	<b>20 851</b>	<b>(18 993)</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2012 и 2011 гг.

	<i>2012 г.</i>	<i>2011 г.</i>
<b>Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности</b>		
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения	159 188	(2 101)
Теоретический расход/(экономию) по подоходному налогу по действующей ставке 20%	31 838	(420)
Эффект изменения налоговой ставки	-	-
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей	(30 310)	12 356
<b>Расходы/(экономию) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе</b>	<b>1 528</b>	<b>11 936</b>

## 16. Оценочные обязательства

На 31 декабря 2012 года оценочные обязательства представлены резервом на неиспользованные трудовые отпуска работников в размере 18 тыс. тенге (на 31 декабря 2011 года – 612 тыс. тенге).



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

### 17. Обязательства перед бюджетом по налогам

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
Налог на добавленную стоимость	1 202	-
Налог на имущество	236	236
Земельный налог	12	12
Прочие	563	-
<b>Итого обязательства перед бюджетом по налогам</b>	<b>2 013</b>	<b>248</b>

### 18. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>31 декабря 2011 г.</u>
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	3 327	1 709
Обязательства по услугам банка	293	60
Обязательства за удаленный доступ к сети	51	-
Обязательства по клиринговому сбору	49	167
Обязательства по информационным услугам	40	16
Обязательства за предоставленные услуги клиентам	-	591
Обязательства по услугам ЕТС	-	31
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	-	13
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>3 760</b>	<b>2 587</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Обязательства по ранее полученным авансам	6 537	2 908
Обязательства по услугам консультации	2 000	-
Обязательства по обязательным платежам в бюджет	1 051	243
Обязательства по содержанию офиса	193	127
Обязательства за программное обеспечение	187	131
Обязательства по услугам связи	105	116
Обязательства за поставку ТМЗ, основных средств	91	-
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	29	466
Обязательства по услугам аудита	-	2 434
Обязательства по рекламе	-	1 985
Прочие нефинансовые обязательства	1 884	1 041
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>12 077</b>	<b>9 451</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>15 837</b>	<b>12 038</b>

### 19. Акционерный капитал

Зарегистрированный акционерный капитал Общества на 31 декабря 2012г. и 2011г. составил 700 000 тыс. тенге и 350 000 тыс. тенге, соответственно, акционерный капитал был полностью оплачен.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2011 гг. состоял из простых акций в количестве 350 000 штук, номинальной стоимостью 1 тысяча тенге, общей стоимостью 350 000 тысяч тенге.

В 2012 году была проведена эмиссия нового выпуска акций в количестве 350 000 штук простых акций, номинальной стоимостью 1 000 тенге.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2012 г. состоял из простых акций в количестве 700 000 штук, номинальной стоимостью 1 тысяча тенге, общей стоимостью 700 000 тысяч тенге.

Количество размещенных акций по состоянию на 31 декабря 2012 года и на 31 декабря 2011 года составило 700 000 штук и 350 000 штук, соответственно.

Право формирования, ведения и хранения реестра держателей ценных бумаг Общества передано независимому регистратору АО «Единый регистратор ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг. акционеры Общества представлены следующим образом:

Акционеры	2012 г.			2011 г.		
	Сумма	Доля, %	Кол-во акций	Сумма	Доля, %	Кол-во акций
Мадиев Б.М.	455 000	65%	455 000	227 500	65%	227 500
Мадиева Г.К.	245 000	35%	245 000	122 500	35%	122 500
	<b>700 000</b>	<b>100%</b>	<b>700 000</b>	<b>350 000</b>	<b>100%</b>	<b>350 000</b>

## Прибыль на простую акцию, в тенге

Базовая прибыль на акцию рассчитывается посредством деления чистой прибыли, приходящейся на обыкновенные акции на средневзвешенное число обыкновенных акций в течение года.

	2012 г.	2011 г.
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам (в тыс. тенге)	157 660	(14 037)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	360 548	350 000
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	<b>437,28</b>	<b>(40,11)</b>

## 20. Комиссионный доход и расход

	2012 г.	2011 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности	20 287	12 238
Комиссионный доход от управления акциями фондов	10 651	8 023
Комиссионный доход услуги маркет мейкера	2 421	1 041
Комиссионный доход за андеррайтинг	13 708	-
<b>Итого комиссионный доход</b>	<b>47 067</b>	<b>21 302</b>
Комиссионный расход за услуги брокера	7 064	3 482
Комиссионный расход за услуги биржи	814	953
Комиссионный расход за услуги кастодиана	718	420
Комиссионный расход за услуги агентов	633	315
Комиссионный расход за услуги регистратора	166	281
Комиссионный расход за услуги депозитария	206	251
<b>Итого комиссионный расход</b>	<b>9 601</b>	<b>5 702</b>

	ЗПИФРИ «САIFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АНФРИ САIFC ФОНД ВЕНЧУР- НЫЙ»	АО «АНФРИ АЛЕМ КАПИ- ТАЛЬ»	ИПИФ «ФОНД- РОСТА»	АО «АНФ недвижимости «Alfa Properties»	Итого комиссион- ный доход
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2012 год	2 408	918	5 730	1 014	581	10 651
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2011 год	1 873	621	4 775	754	-	8 023



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**21. Чистый процентный доход (убыток)**

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Вознаграждение по депозиту		5 142
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	234	975
Процентные расходы по соглашениям прямого РЕПО		(766)
<b>Итого чистый процентный доход (убыток)</b>	<b>234</b>	<b>5 351</b>

**22. Доходы от дивидендов полученных**

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Акционерное Общество «Актюбе Мунайгаз»	96 002	62 610
Акционерное Общество «Казхтелеком»	72 626	2 748
Акционерное Общество «Каражанбасмунай»	11 045	18 528
Kazmunaigaz EXPL	8 161	-
Акционерное Общество «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	7 745	3 472
Акционерное Общество «Мангистаумунайгаз»	1 064	570
BMB Munai Inc	587	1 991
Акционерное Общество «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Eurazion Natural Resources Corporation PLC	336	287
Акционерное Общество «Казхром»	305	747
Открытое Акционерное Общество «Газпром»	136	244
Акционерное Общество «Народный Банк»	12	12
NVIDIA CORPORATION	9	-
Акционерное Общество «Казахстанская Фондовая Биржа»	-	410
Kazakhmys Pls	-	47
НК «Лукойл»	-	-
<b>Итого доходы от дивидендов полученных</b>	<b>198 531</b>	<b>92 169</b>

**23. Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи**

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи	17 118	572 259
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи	-	(549 028)
<b>Итого чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихсся в наличии для продажи</b>	<b>17 118</b>	<b>23 231</b>

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

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Реализованная прибыль по торговым операциям	25 720	24 562
Корректировка справедливой стоимости	(1 310)	(38 174)
<b>Итого чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>24 410</b>	<b>(13 612)</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**25. Прочие финансовые доходы (расходы)**

	2012 г.	2011 г.
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(20 207)	(1 834)
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	10 955	3 305
<b>Итого прочие финансовые доходы (расходы)</b>	<b>(9 252)</b>	<b>1 471</b>

**26. Общие и административные расходы**

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и прочие выплаты	73 999	63 644
Командировочные расходы	10 485	8 688
Износ основных средств и нематериальных активов	7 848	7 174
Социальный налог и социальные отчисления	7 642	7 096
Профессиональные услуги	4 558	440
Аудиторские услуги	4 087	1 979
Создание резерва по аудиту	2 100	2 434
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	1 819	836
Содержание зданий и прочих основных средств	1 762	1 682
Услуги банка	1 648	1 534
Пени и штрафы	1 562	4
Услуги связи и почты	1 535	1 601
Расходы на рекламу	999	9 151
Расходы на материалы	762	130
Расходы на обучение	776	5 595
Публикации	567	71
Прочие административные расходы	3 611	13 464
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>125 760</b>	<b>125 523</b>

**27. Прочие расходы**

	2012 г.	2011 г.
Информационные услуги	5 555	1 410
Убыток ассоциированной компании за период владения	1 630	667
Благотворительная помощь	910	3 900
Членские взносы	825	775
Поддержка программного обеспечения	720	770
Расходы по выбытию основных средств	109	-
Доступ к срочному рынку	67	471
Расходы по переоценке основных средств	-	3 234
Расходы по списанию запасов	-	234
Прочие расходы	14	447
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>9 830</b>	<b>11 908</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 28. Прочие доходы

	2012 г.	2011 г.
Доходы от консультационных услуг	21 340	12 514
Доход от списания обязательств	466	229
Прочие доходы	51	27
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>21 857</b>	<b>12 770</b>

## 29. 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 финансовой отчетности за 2012 г. ТОО «CAIFC Real-Estate», ТОО «Трибо», ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair», ТОО «Рестком», ТОО «Сауран», акционеры, члены Совета Директоров, члены Правления, считаются связанными сторонами с Обществом. Операции со связанными сторонами включают предоставление различных услуг и оказание финансовой помощи.

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

	31 декабря 2012г.		31 декабря 2011г.	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Прочие активы</b>	<b>196 994</b>	<b>219 629</b>	<b>93 672</b>	<b>106 454</b>
- Компании, связанные через акционера	169 533		72 604	
- Акционер	14 646		671	
- Прочие связанные компании	-		-	
- Члены Правления	6 396		17 667	
- Прочие связанные стороны	3 699		10	
- Ассоциированная компания	2 720		2 720	

	31 декабря 2012г.		31 декабря 2011г.	
	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
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала (зарботная плата, прочие выплаты, премии и бонусы)</b>	<b>32 139</b>	<b>73 999</b>	<b>31 012</b>	<b>63 644</b>
<b>Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>				
- Акционеры	-	17 118	23 231	23 231



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

### 30. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

	31 декабря 2012 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	34 402	426 300	65 029
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	339 918		317
	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

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



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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.

### **31. Политика управления рисками**

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

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

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

#### ***Кредитный риск***

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

У Общества отсутствует существенная концентрация кредитного риска, не смотря на факт отсутствия рыночных данных о справедливой стоимости по некоторым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 7) в размере 65 038 тыс. тенге (7,5% от общей суммы портфеля ценных бумаг). Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских нефтедобывающих компаний, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, и котирующихся акций иностранных эмитентов.

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

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

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



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2012 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	30 333	-	30 333	-	30 333
Средства в банках	-	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	525 731	-	525 731	-	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	340 235	-	340 235	-	340 235
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	11 303	-	11 303	-	11 303
Комиссионный доход к получению	10 914	-	10 914	-	10 914
Прочие финансовые активы	201 782	-	201 782	-	201 782

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

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.



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Далее представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

	BBB	BBB-	BB+	BB	B+	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2012 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	7 784	-	22 549	30 333
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	34 402	-	-	-	-	491 329	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88 853	-	-	153 662	1 722	8 240	87 758	340 235
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	11 303	11 303
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	10 914	10 914
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	201 782	201 782
	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



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	12 933
Комиссионный доход к получению	-	5 164
Прочие финансовые активы	-	80 200

**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 2012 и 2011 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 2012 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	30 333	-	-	-	30 333
Средства в банках	-	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	525 731	-	-	-	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	316 582	-	2 137	21 516	340 235
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-
Инвестиции, в ассоциированные компании	11 303	-	-	-	11 303
Комиссионный доход к получению	10 914	-	-	-	10 914
Прочие финансовые активы	201 782	-	-	-	201 782
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 096 645</b>	<b>-</b>	<b>2 137</b>	<b>21 516</b>	<b>1 120 298</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	(3 760)	-	-	-	(3 760)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(3 760)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 760)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 092 885</b>	<b>-</b>	<b>2 137</b>	<b>21 516</b>	<b>1 116 538</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2011 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>854 681</b>	<b>-</b>	<b>4 302</b>	<b>25 897</b>	<b>884 880</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	(2 587)	-	-	-	(2 587)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(2 587)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 587)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>852 094</b>	<b>-</b>	<b>4 302</b>	<b>25 897</b>	<b>882 293</b>

**Риск ликвидности**

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

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

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

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	30 333	-	-	-	30 333
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	525 731	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	340 235	340 235
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	11 303	11 303
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	10 914	10 914
Прочие финансовые активы	-	10 163	8 202	183 417	-	201 782
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>-</b>	<b>40 496</b>	<b>8 202</b>	<b>183 417</b>	<b>888 183</b>	<b>1 120 298</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	(3 760)	-	-	-	(3 760)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(3 760)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 760)</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 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 2012 года Итого
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	-	36 736	8 202	183 417	888 183	1 116 538
	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2011 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
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
<b>Итого финансовые активы</b>	-	<b>122 041</b>	<b>56 501</b>	<b>23 045</b>	<b>683 293</b>	<b>884 880</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	(2 587)	-	-	-	(2 587)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	-	<b>(2 587)</b>	-	-	-	<b>(2 587)</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>		<b>119 454</b>	<b>56 501</b>	<b>23 045</b>	<b>683 293</b>	<b>882 293</b>

**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 2012 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	30 230	103	-	30 333
Средства в банках	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	525 731	-	-	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	288 028	31 320	20 887	340 235



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2012 года Итого
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	11 303	-	-	11 303
Комиссионный доход к получению	10 914	-	-	10 914
Прочие финансовые активы	201 782	-	-	201 782
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 067 988</b>	<b>31 423</b>	<b>20 887</b>	<b>1 120 298</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	(3 760)	-	-	(3 760)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(3 760)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 760)</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>1 064 228</b>	<b>31 423</b>	<b>20 887</b>	<b>1 116 538</b>

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2011 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
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
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>722 707</b>	<b>137 740</b>	<b>24 433</b>	<b>884 880</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	(2 587)	-	-	(2 587)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(2 587)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 587)</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>720 120</b>	<b>137 740</b>	<b>24 433</b>	<b>882 293</b>

## 32. Условные и возможные обязательства

## (a) Судебные разбирательства

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



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**(б) Налоговое законодательство**

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

**(в) Вопросы охраны окружающей среды**

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

**33. События после отчетной даты**

После отчетной даты финансовых отчетов не произошло никаких событий, которые подлежали бы раскрытию или корректировкам сумм в представленных финансовых отчетах.

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

	<u>31 декабря 2012 года</u>	<u>31 декабря 2011 года</u>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	581	2 471
Ценные бумаги	21 750	24 167
Прочие активы	74 289	65 813
<b>Итого активы</b>	<u>96 620</u>	<u>92 451</u>
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	542	65
<b>Итого обязательства</b>	<u>542</u>	<u>65</u>
<b>Чистые активы</b>	<u>96 078</u>	<u>92 386</u>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	55	55
Расчетная стоимость акции, тенге	<u>1 746 872,72</u>	<u>1 679 745,45</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Венчурный» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 21 750 и 24 167 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.

Единственным акционером АО «АИФРИ «CAIFC-Фонд Венчурный» 28 января 2013 года было принято решение о реорганизации Фонда путем преобразования в Товарищество с ограниченной ответственностью «AFG-Group», которое будет правопреемником имущественных и неимущественных прав и обязательств. Советом директоров Общества принято решение о расторжении договора на управление инвестиционным фондом АО «АИФРИ «CAIFC-Фонд Венчурный».



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>
Доходы (убытки) от купли-продажи ценных бумаг, нетто	-	(168)
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг, нетто	(2 417)	1 269
Доход от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц, не являющиеся Акционерными Обществами	5 356	13 332
Доход от переоценки прочих активов (ЖК Кокше)	3 120	1 456
Прочие доходы (возврат части денег) за квартиру в ЖК «КОКШЕ»	-	26 625
Дивиденды полученные	-	-
Комиссионные расходы	(1 522)	(1 085)
Прочие расходы	(845)	(271)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>3 692</b>	<b>41 158</b>
Чистые активы на начало года	92 386	51 228
Чистые активы на конец года	96 078	92 386

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

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	109 163	61 443
Ценные бумаги	535 503	569 013
Прочие финансовые активы (здания и сооружения)	-	33 231
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	5	10
Прочие активы	85 036	10 624
<b>Итого активы</b>	<b>729 707</b>	<b>674 321</b>
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	680	552
Обязательства перед бюджетом по налогам	1	13
<b>Итого обязательства</b>	<b>681</b>	<b>565</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>729 026</b>	<b>673 756</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	402 000	402 000
Расчетная стоимость акции, тенге	1 813,49	1 676,01

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Алем Капитал» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 16 885 и 17 218 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 финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	-	459
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	-	-
Дивиденды полученные	153 725	10 294
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	84 255	107 842
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(56 757)	(89 698)
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости иного имущества	(114 964)	14 045
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, нетто	1 042	(5 354)
Прочие доходы	2 365	1 157
Выплаченные дивиденды	-	(33 248)
Комиссионные расходы	(9 387)	(7 931)
Прочие расходы	(5 009)	(5 697)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>55 270</b>	<b>(8 131)</b>
Чистые активы на начало года	673 756	681 887
Чистые активы на конец года	729 026	673 756

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	23 940	46 896
Ценные бумаги	288 740	201 134
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	86 514	85 530
Дебиторская задолженность	-	9 937
<b>Итого активы</b>	<b>399 194</b>	<b>343 497</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	338	310
<b>Итого обязательства</b>	<b>338</b>	<b>310</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>398 856</b>	<b>343 187</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
Расчетная стоимость пая, тенге	774 477,67	666 382,52

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в суммах 147 902 и 157 573 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 2012 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» (государственная лицензия №ЮЛ-00571-(71354-1910-ТОО) от 3 мая 2006 г.), согласно договора 637 от 24 декабря 2012 года.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Отчеты № 637/4 об оценке доли предприятия в размере 0,00026621% от уставного капитала ТОО "Казцинк"; № 637/3 об оценке доли в размере 70% от уставного капитала ТОО "Пекарня-Кондитерская Eclair"; №637/1 об оценке доли в размере 60% от уставного капитала ТОО CAIFC Real Estate; № 637/2 об оценке доли в размере 100% от уставного капитала ТОО CAIFC ENERGY и № 637 об оценке доли в размере 100% от уставного капитала ТОО CAIFC METALS были составлены на отчетную дату - 31 декабря 2012 года.

На 31 декабря 2012 года инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами состоят из 70%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR» в сумме 62 414 тыс. тенге; 60% доли ТОО Real Estate в сумме 21 495 тыс. тенге; 0,000266% доли ТОО «Казцинк» в сумме 1 807 тыс. тенге; 100%-ой доли ТОО CAIFC METALS в сумме 758 тыс. тенге и 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC ENERGY в сумме 40 тыс. тенге.

На 31 декабря 2011 года стоимости инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами состояли из 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.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	134	44
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	127 549	-
Дивиденды полученные		84 486
Расходы /Доходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	7 662	6 764
Расходы /Доходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(26 651)	10 780
Доходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	985	-
Расходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц		(428)
Расходы /Доходы от переоценки иностранной валюты	105	(212)
Комиссионные расходы	(4 113)	(2 955)
Выплаченные дивиденды	(50 000)	(30 000)
Прочие расходы	(2)	(196)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>55 669</b>	<b>68 283</b>
Чистые активы на начало года	343 187	274 904
Чистые активы на конец года	398 856	343 187

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

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	6 744	14 092
Ценные бумаги	32 021	58 189
<b>Итого активы</b>	<b>38 765</b>	<b>72 281</b>
<b>Обязательства</b>		
Прочие обязательства	154	164
<b>Итого обязательства</b>	<b>154</b>	<b>164</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>38 611</b>	<b>72 117</b>
Количество паев бумаг, находящихся в обращении	782,26	1 547,26
Расчетная стоимость пая, тенге	49 358,27	46 609,49



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года ценные бумаги интервального паевого инвестиционного фонда «CAIFC-Фонд Роста» включали не котируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 0 тенге в 2012 году и 15 345 тыс. тенге в 2011 году. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

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

	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.</i>	<i>Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.</i>
Доходы в виде вознаграждения по вкладам		20
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	1 266	1 948
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	12	27
Дивиденды полученные	7 435	173
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(1 373)	(2 170)
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(2 780)	(3 596)
Расходы от переоценки иностранной валюты	70	(136)
Комиссионные расходы	(1 748)	(1 335)
Прочие расходы	(111)	(165)
Выкуп паев	(36 277)	
Поступления от инвесторов		77 351
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>(33 506)</b>	<b>72 117</b>
Чистые активы на начало года	72 117	-
Чистые активы на конец года	38 611	72 117

#### 42. Отчет о чистых активах Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties», находящихся в управлении Общества

	<i>31 декабря 2012 г.</i>	<i>31 декабря 2011 г.</i>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	122 283	21 991
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерным обществом	-	230 349
Инвестиционная недвижимость (здания, земельный участок)	8 157 911	8 371 590
Дебиторская задолженность	1 754	1 225
<b>Итого активы</b>	<b>8 281 948</b>	<b>8 625 155</b>
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные финансовые обязательства	4 894 929	5 008 408
Прочие обязательства	92 051	50
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 986 980</b>	<b>5 008 458</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>3 294 968</b>	<b>3 616 697</b>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	58 400	58 400
Расчетная стоимость акции, тенге	56 420,68	61 929,74

В 2012 году был заключен договор с АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» на управление инвестиционным портфелем №AF00005 от 08.11.2012 г.

По состоянию на 31.12.2012 года прочие финансовые активы АО фонд недвижимости «Alfa Properties» включали в себя один земельный участок стоимостью 371 тыс. тенге и 19 объектов зданий стоимостью 8 157 540 тыс. тенге, находящихся в различных городах Казахстана. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была оценена действительным членом Палаты оценщиков



## Примечания к финансовой отчетности


За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)


«Саморегулирующая палата Казахской Ассоциации Оценщиков» - ИП "Махамбетжанов А.Ш." (государственная лицензия ФЛ-00969 №0011171 от 03.05.2006г.) согласно договора № 198 от 10.11.2012г. Финансовые активы в сумме 8 157 540 тыс. тенге являются обеспечением в соответствии с Генеральным кредитным соглашением № 200/0499-09 от 30.10.2009 года.

#### 43. Отчет об изменениях в чистых активах Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties», находящихся в управлении Общества

	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Доходы в виде вознаграждений	273	2 754
Расходы от изменения справедливой стоимости активов, нетто	(276 115)	(152 708)
Прочие доходы	1 002	958 800
Комиссионные расходы	(731)	(736 509)
Прочие расходы	(46 158)	(118 144)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>(321 729)</b>	<b>(45 807)</b>
Чистые активы на начало года	3 616 697	3 662 504
Чистые активы на конец года	3 294 968	3 616 697

  
Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



  
Ахметбекова С.У.  
Главный бухгалтер



