

TOO «G-Global Company»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
годовой финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Отчет независимого аудитора

Годовой финансовый отчет за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

Отчет о функциональной политике

Отчет о прибылях и убытках за год

Отчет о движении денежных средств за год

АО « CAIFC INVESTMENT GROUP »

**ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ, ПОДГОТОВЛЕННЫЙ
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ**

31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Содержание

	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2013 г.	3
Отчет независимого аудитора	4-5
Годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.:	
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
Примечания к годовой финансовой отчетности	11-52

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 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 2013 года, была утверждена руководством 17 апреля 2014 года.

Председатель Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаяева Г.М.



17 апреля 2014 года,

г. Алматы, Республика Казахстан

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
ТОО «G-Global Company»
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 2013 г. 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 2013 года и 31 декабря 2012 года Общество не имело возможности провести переоценку определенных инвестиций, имеющих в наличии для продажи в размере 64 856 тыс. тенге и 65 029 тыс. тенге соответственно 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 13 «Оценка справедливой стоимости». 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 2013 года и 31 декабря 2012 года и годы, закончившиеся на указанные даты, 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 предприятия ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR»; 60%-ой доли предприятия ТОО CAIFC Real Estate; 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC METALS и 40% ТОО «Казахстанский Институт Технологий» в сумме 104 241 тыс.тенге по состоянию на 31 декабря 2013г и 86 514 тыс.тенге по состоянию на 31 декабря 2012г.

являлись частью чистых активов ЗПИФРИ «Фонд Акций», находящихся в доверительном управлении Общества. Справедливая стоимость вышеуказанных инвестиций была оценена действительным членом Казахстанской Ассоциации Оценщиков ТОО «Анира» (Примечание № 37). В представленном отчете оценщика недостаточно полно раскрыт характер допущений, использованных оценщиком при оценке справедливой стоимости указанных активов. В связи с присущей неопределенностью оценок таких инвестиций, справедливая стоимость, отражаемая инвестиционным фондом, может существенно отличаться от стоимости, по которой может быть реализована, если бы инвестиции активно продавались между желающими совершить сделку покупателем и продавцом. Значение комиссионного дохода Общества, эффект на налогообложение, чистую прибыль и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2013 года, 31 декабря 2012 года и годы, закончившиеся на указанные даты 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 2013 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 2013 года инвестиционные фонды под управлением Общества, как раскрыто в Примечаниях 35, 37 имеют определенные некотируемые ценные бумаги на общую сумму 61 156 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2013 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 13 «Оценка справедливой стоимости». Представленная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо исправительные корректировки.

Прочие аспекты

Аудит финансовой отчетности Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, был проведен другим аудитором в отчете которого от 20 марта 2013 года выражено мнение с оговоркой по указанной финансовой отчетности об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для продажи, а также инвестиций в капитале юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, которые являлись частью чистых активов ЗПИФРИ «Фонд Акций», находящихся в доверительном управлении Общества.



ТОО «G-Global Company»

Государственная лицензия серия № 13011553 от 19.07.2013 г.
Регистрационное свидетельство № 2560-1910-04-ТОО
Министерства Юстиции Республики Казахстан от 04.05.2013 г.
Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Абая 151/115
Бизнес центр «Алатау» офис № 1103, 1106
тел./факс: +7 727 222-33-14, 222-33-15, 222-33-16

Погорелова Л.А.

Квалификационное свидетельство аудитора №0000195
от 18.12.1995 г.



Айбек А.Ж.

руководитель департамента аудита и методологии
Квалификационное свидетельство аудитора №0000107
от 03.09.2012г.

17 апреля 2014 года

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	140 438	30 333
Требования по операциям «обратное РЕПО»	6	100 000	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	402 506	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	8	158 112	340 235
Инвестиции, в ассоциированные компании	10	25 369	11 303
Комиссионный доход к получению	11	14 104	10 914
Текущие налоговые активы	12	1 262	1 408
Основные средства	13	75 872	72 647
Нематериальные активы	14	1 272	-
Прочие активы	15	264 035	219 629
Итого активы		1 182 970	1 212 200
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	17 725	58 115
Оценочные обязательства	17	224	18
Обязательства перед бюджетом по налогам	18	3 662	2 013
Прочие обязательства	19	7 969	15 837
Итого обязательства		29 580	75 983
Капитал			
Уставный капитал	20	700 000	700 000
Резерв переоценки основных средств		44 744	44 756
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		60 474	198 155
Нераспределенная прибыль		348 172	193 306
Итого капитал		1 153 390	1 136 217
Итого капитал и обязательства		1 182 970	1 212 200


 Мусабеева Г.М.
 Председатель Правления




 Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о прибылях и убытках

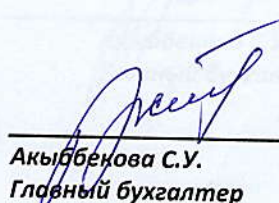
За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	2013 г.	2012 г.
Комиссионный доход	21	50 623	47 067
Комиссионный расход	21	(13 223)	(9 601)
Чистый процентный доход (убыток)	22	291	234
Доходы от дивидендов полученных	23	83 157	198 531
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	24	157 207	17 118
Чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25	29 492	24 410
Прочие финансовые доходы (расходы)	26	9 348	(9 252)
Чистые доходы (расходы) по фьючерсным контрактам		-	(10)
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		12 415	4 410
Прочие расходы	28	(1 600)	(9 816)
Прочие доходы	29	27 238	21 857
Операционные доходы		354 948	284 948
Общие и административные расходы	27	(137 328)	(125 760)
Прибыль (убыток) до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию		217 620	159 188
Прибыль до налогообложения		217 620	159 188
Расходы по налогу на прибыль	16	27 448	(1 528)
Прибыль (убыток) за отчетный год		245 068	157 660
Прибыль (убыток) на одну акцию:		2013 г	2012 г
Базовая (тенге)	20	350,10	437,28
Разводненная (тенге)	20	350,10	437,28


 Мусабеева Г.М.
 Председатель Правления

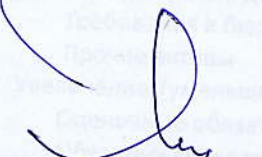



 Акыбекова С.У.
 Главный бухгалтер

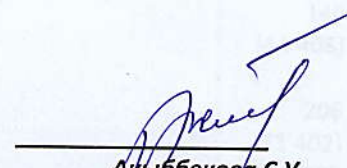
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о совокупном доходе
За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим	2013 г.	2012 г.
Прибыль (убыток) за отчетный год		245 068	157 660
Прочая совокупная прибыль			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Убытки, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющих для продажи		(157 244)	-
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих для продажи		1 194	69 587
Влияние налога на прибыль		18 368	(18 597)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(137 682)	50 990
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение в резерве переоценки основных средств		5 414	3 585
Влияние налога на прибыль	16	(5 426)	(2 254)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(12)	1 331
Прочая совокупная прибыль (убыток) после налога на прибыль		(137 694)	52 321
Итого совокупная прибыль (убыток)		107 374	209 981


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер


АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о движении денежных средств

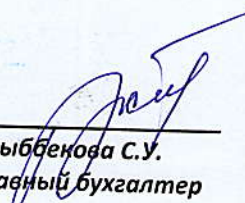
За год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2013 г.	2012 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Доход до налогообложения	217 620	159 188
Корректировки:		
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(13 927)	(1 310)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(157 207)	(26 633)
Расходы по износу и амортизации	4 335	7 848
Чистое изменение в начисленных процентных доходах	-	5 376
Убыток от выбытия объектов основных средств	(1 046)	(109)
Убытки ассоциированной компании за период владения	(14 066)	1 630
Прочие корректировки на неденежные статьи	(153 024)	(73 172)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(117 315)	72 818
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Средства в банках	-	100 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(33 982)	123 746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	168 195	(129 231)
Требования по операциям "обратное РЕПО"	(100 000)	-
Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(590)
Комиссионный доход к получению	(3 190)	(5 750)
Требования к бюджету по налогам	146	(211)
Прочие активы	(44 406)	(137 183)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Оценочные обязательства	206	(594)
Обязательства перед бюджетом по налогам	(11 402)	1 765
Прочие обязательства	349 132	4 389
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	207 384	29 159
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(7 077)	(4 681)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(7 077)	(4 681)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств:		
Увеличение уставного капитала	-	350 000
Выбытие денежных средств:		
Выплаты дивидендов	(90 202)	(359 800)
Чистые денежные потоки/(расходования) от финансовой деятельности	(90 202)	(9 800)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	110 105	14 678
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	30 333	15 655
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	140 438	30 333


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления

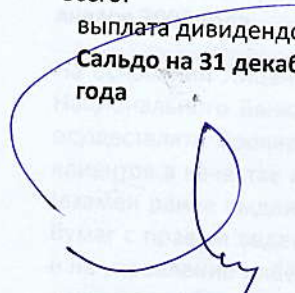



Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

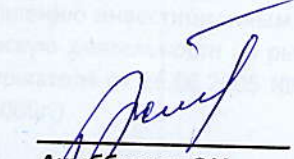
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет об изменениях в собственном капитале
За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки и основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 01 января 2013 г.	700 000	44 756	198 155	193 306	1 136 217
Изменения в учетной политике и исправление ошибок					
Пересчитанное сальдо	700 000	44 756	198 155	193 306	1 136 217
Общая совокупная прибыль, в том числе:					
прибыль за год				245 068	245 068
прочий совокупный доход за год		(12)	(137 681)		(137 693)
Итого совокупный доход		(12)	(137 681)	245 068	107 375
Операции с собственниками, всего:					
выплата дивидендов				(90 202)	(90 202)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	700 000	44 744	60 474	348 172	1 153 390
Сальдо на 01 января 2012 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:	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




Акымбекова С.У.
Главный бухгалтер

1. Описание деятельности Общества

Выпуск финансовой отчетности Акционерного Общества «CAIFC INVESTMENT GROUP» за год, завершившийся 31 декабря 2013 г. был утвержден Председателем Правления 17 апреля 2014 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 «Общество 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 создан резерв.

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

Общее количество сотрудников Общества на 31 декабря 2013 г. составило 28 человек, на 31 декабря 2012г. составило 31 человека.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Общество управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования, одним интервальным паевым инвестиционным фондом, одним инвестиционным фондом недвижимости и одним акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**Примечания к финансовой отчетности**

За год, завершившийся 31 декабря 2013 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
Инвестиционный фонд ЗПИФРИ "Construction Development Fund"	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования	№22/03 от 20 ноября 2012г. Серия С №0010498, НИН KZPFN0022033
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

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».

Единственным акционером Интервальный паевый инвестиционный фонд «CAIFC-Фонд Роста» 28 января 2013 года было принято решение о прекращении деятельности фонда. Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК 05.02.2013г. внес в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг сведений о погашении паев фонда.

В январе 2013 году был заключен договор с Закрытым паевым инвестиционным фондом, рискового инвестирования "Construction Development Fund" на управление инвестиционным портфелем.

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

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 Общества 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 2012 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 2013 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 Обществом активов. В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости и рисков, относящихся к данным активам.

Сроки полезной службы объектов основных средств

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

Резервы

Общество создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или в конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности. На 31 декабря 2013 года резервы по сомнительным счетам и сомнительной инвестиции были сформированы в сумме 717 тыс. тенге и 424 тыс. тенге, соответственно (в 2012 году: 50 тыс. тенге и 424 тыс. тенге, соответственно). Более подробная информация приведена в Примечаниях 9 и 15.

Налогообложение

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

Активы по отсроченному налогу

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Принцип непрерывности

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, завершившийся на 31 декабря 2013 и 2012 гг., получен операционный доход 354 948 тыс. тенге и 284 948 тыс. тенге, соответственно. Чистая прибыль за 2013 и 2012 гг. составила 245 068 тыс. тенге и 157 660 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 2013 года «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества был равен значению 1,48 и рассчитан как разница между размером ликвидных активов в сумме 412 825 тыс. тенге и суммой обязательств по балансу 29 580 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.

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. Финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

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 прибылях и убытках.

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
1 Российский Рубль	4,69	4,94
1 Евро	211,17	199,22
1 GBP	253,29	243,72
1 Доллар США	153,61	150,29

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат

результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Общество классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку 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.

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.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

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 инвестиции, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в 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.

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 Общества 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 Общества 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.

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 активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- справедливая стоимость денежных средств и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- справедливая стоимость котируемых ценных бумаг определяется на основании котировок цен на отчетную дату.
- справедливая стоимость некотируемых инструментов оценивается с использованием подходящих методик оценки независимыми оценщиками.
- справедливая стоимость прочих активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток определяется независимым оценщиком.

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.

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 оно 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 прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Особенности учета отражения денег клиентов

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

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

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

Прирост стоимости от переоценки относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала в балансе, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о совокупном доходе.

В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в отчете о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль.

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	2013 г.	2012 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.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором актив был списан.

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любого убытка от обесценения. В момент приобретения нематериальные активы оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения включает все затраты, понесенные в связи с приобретением актива. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезной службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен.

Нематериальные активы состоят из программного обеспечения. Срок использования установлен 5 лет

На нематериальные активы с ограниченным сроком службы срок использования устанавливается в соответствии с ограничением.

Нематериальные активы, срок которых не может быть установлен с достаточной степенью точности, обесцениваются на дату финансовой отчетности в соответствии с МСФО 36 «Обесценение активов».

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

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами.

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый накопительный пенсионный фонд. 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 вышеупомянутым Единым накопительным пенсионным фондом.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый накопительный пенсионный фонд. 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 вышеупомянутым Единым накопительным пенсионным фондом.

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, имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не

учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Обществом оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или Общества 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.

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

С 1 января 2013 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Займы, предоставляемые государством»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других Компаниях»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.);
- «Усовершенствования МСФО (2009 – 2011 гг.)»:
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 - «Затраты по займам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Классификация вспомогательного оборудования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 - «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов»;

Поправка к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода», вступившая в силу с 1 июля 2012 г., была также впервые применена Обществом в текущем отчетном периоде. Не все перечисленные выше стандарты и поправки повлияли на финансовую отчетность Общества. Влияние стандартов и поправок описано ниже.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

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

В МСФО (IFRS) 12 изложены требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних Компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных Компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних Компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя Компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. В настоящее время у Общества не имеются дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия.

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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Общество повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Обществом. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и

сегментам. Доходы, расходы и финансовые результаты сегмента включают результаты операций между бизнес - сегментами и между географическими сегментами.

В Обществе отсутствуют сегменты, представляющие собой существенные подразделения.

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

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

С 1 января 2013 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Займы, предоставляемые государством»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»;
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других Компаниях»;
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»;
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 г.);
- «Усовершенствования МСФО (2009 – 2011 гг.)»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 - «Затраты по займам»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 - «Классификация вспомогательного оборудования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 32 - «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов»;

Поправка к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода», вступившая в силу с 1 июля 2012 г., была также впервые применена Обществом в текущем отчетном периоде. Не все перечисленные выше стандарты и поправки повлияли на финансовую отчетность Общества. Влияние стандартов и поправок описано ниже.

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

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

В МСФО (IFRS) 12 изложены требования к раскрытию информации о долях участия компании в дочерних Компаниях, соглашениях о совместной деятельности, ассоциированных и структурированных Компаниях. Требования МСФО (IFRS) 12 являются более обширными, чем ранее применявшиеся требования в отношении раскрытия информации о дочерних Компаниях. В качестве примера можно привести случай, когда дочерняя Компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. В настоящее время у Общества не имеются дочерние компании с существенными неконтрольными долями участия.

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 определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО (IFRS) 13 Общество повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для оценки, такие, например, как риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Обществом. Там, где это необходимо, дополнительная информация раскрывается в отдельных примечаниях по активам и

обязательствам, для которых определялась справедливая стоимость. Иерархия источников справедливой стоимости представлена в Примечании №31.

Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

Поправка к МСФО (IAS) 1 - «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Общество должно включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчету о финансовом положении (в случае Общества – по состоянию на 1 января 2012 г.) представляемому в случаях, когда Общество ретроспективно применяет учетную политику, осуществляет ретроспективный перерасчет или переклассифицирует статьи финансовой отчетности, представлять не требуется. В результате Общество не представило сравнительную информацию в отношении вступительного отчета о финансовом положении на 1 января 2012 г. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»» - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют нежелательные последствия для раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36, связанные с вступлением в силу МСФО (IFRS) 13. Кроме того, данные поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или ПГДП, по которым в течение отчетного периода был признан или восстановлен убыток от обесценения. Данные поправки применяются ретроспективно в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение при условии применения МСФО (IFRS) 13. Данные поправки будут также учитываться при раскрытии информации в будущем.

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.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 в текущей редакции, отражающий результаты 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. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Общества, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Общество

оценит влияние этого стандарта на суммы, раскрываемые в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после публикации окончательной редакции стандарта, включающей в себя все этапы.

«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требований о консолидации для компаний, которые отвечают определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество не ожидает, что данная поправка будет применима для Общества, поскольку ни одна из компаний Общества не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

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. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что Общество признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Общество не производила новацию своих производных инструментов в текущем периоде. Однако данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2013г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Денежные средства на текущих счетах в Центральном Депозитарии	19 940	15 722
Денежные средства на карт счете в банке	1 708	7 669
Денежные средства в кассе	315	6 827
Денежные средства на счетах в банке	118 475	115
Итого денежные средства и их эквиваленты	140 438	30 333

6. Требования по операциям "обратное РЕПО"

Требования по операциям «обратное РЕПО» на 31 декабря 2013 года составили 100 000 тыс. тенге, полученное вознаграждение 225 тыс. тенге. Включают в себя следующие финансовые инструменты: государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан. Доходность по операциям «обратное РЕПО» составляет 4%. Дата закрытия: декабрь 2013 - январь 2014 года.

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Долевые ценные бумаги	402 536	276 213
Резерв под обесценение долевых ценных бумаг	(30)	(9)
Итого долевые ценные бумаги	402 506	276 204
Доля в товариществе с ограниченной ответственностью	-	249 527
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	525 731

	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге
Доля в товариществе с ограниченной ответственностью:				
Доля в товариществе с ограниченной ответственностью «Казцинк»	-	-	0,0188%	199 427
Доля в товариществе с ограниченной ответственностью "Балхашская геологическая артель"	-	-	9,75%	50 100
Итого доля в товариществе с ограниченной ответственностью	-	-	-	249 527
Долевые ценные бумаги:				
Акции Акционерного Общества «СНПС - АктюбеМунайгаз» (KZ1P15990115)	4 218	291 257	4 174	176 773
Акции Акционерного Общества «Разведка Добыча Казмунайгаз» (KZ1P51460114)	4 413	46 423	3 410	34 402
Акции Акционерного Общества «Казахстанская Фондовая Биржа» (KZ1C10030019)	7 325	38 823	7 325	38 823
Акции Акционерного Общества «Каражанбасмунай» (KZ1P00160220)	1 071	20 530	674	20 711
Акции Акционерного Общества «Мангистаумунайгаз» (KZ1P05020113)	495	2 722	495	2 723
Акции Акционерного Общества «Ульбинский металлургический комбинат» (KZ1P18700214)	2 514	2 532	2 514	2 532
Акции Акционерного Общества «Транснациональная Общество «Казхром» (KZ1C04180010)	81	162	81	162
Акции Акционерного Общества «Казахстан Каспийшельф» (KZ1P18320410)	77	77	77	77
резерв под обесценение		(27)		(8)
Акции Акционерного Общества «AltyntauResources»(KZ1C25900016)	1 016	10	1 016	10
резерв под обесценение		(3)		(1)
Акции Акционерного Общества «Казреклама» (KZ1C02070422)	-	-	-	-
Итого долевые ценные бумаги		402 506		276 204

По состоянию на 31 декабря 2013 года, некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 64 856 тыс. тенге включали акции следующих компаний: АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources», АО «Транснациональная Общество «Казхром», АО «Каражанбасмунай», АО «Мангистаумунайгаз», АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Казахстанская Фондовая Биржа». В связи с тем, что данные акции являются некотируемыми и индикаторы их справедливой стоимости отсутствуют, они учитываются по стоимости приобретения либо по стоимости последних котировок. В Обществе применяется методика определения справедливой стоимости данных финансовых

инструментов на основе прочих доступных рыночных данных представленных в отчетах независимого оценщика. Оценка инвестиции проводится на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату. На отчетную дату Обществом был проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources» в сумме 27 тыс. тенге и 3 тыс. тенге соответственно в 2012 г. 8 тыс. тенге и 1 тыс. тенге соответственно.

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

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012г.</u>
Долевые ценные бумаги	134 014	311 015
Резерв под обесценения долевых ценных бумаг	(18)	(5)
Итого долевые ценные бумаги	133 996	311 010
Депозитарные расписки	24 116	29 183
Паи	-	42
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	158 112	340 235

	<u>31 декабря 2013 г.</u>		<u>31 декабря 2012 г.</u>	
	<u>Количество ценных бумаг (шт)</u>	<u>Справедли-вая стоимость, тыс. тенге</u>	<u>Количество ценных бумаг (шт)</u>	<u>Справедливая стоимость, тыс. тенге</u>
Долевые ценные бумаги:				
Акции Акционерного Общества "Казахтелеком" (KZ1C12280018)	2 773	41 253	10 464	133 126
Акции Акционерного Общества Разведка и добыча Казмунайгаз (KZ1C51460018)	2 172	30 299	2 958	49 040
Акции Акционерного Общества «КСЕЛЛ» (KZ1C59150017)	9 831	26 169	25 500	44 076
Акции Акционерного Общества «Казтрансойл» (KZ1C29950017)			48 266	39 813
Акции Акционерного Общества "Казахтелеком" (KZ1P12280114)	2 000	26 828	2 000	20 390
KazakhmysPls	17 000	9 413	7 000	13 273
Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)			11 000	7 614
Акции Акционерного Общества NVIDIA CORPORATION			1 135	2 098
Акции Eurasian Natural Resources Corporation PLC (GB00B29BCK10)			977	626
Акции Акционерного Общества «Казкоммерцбанк»			5 000	722
Акции Акционерного Общества «Народный банк Казахстана» (KZ1P33870216)			915	146
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунайонемдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
резерв под обесценение		(18)		(5)
Акции BMB Munai Inc (US09656A1051)			12 940	39
Итого долевые ценные бумаги:		133 996		311 010
Депозитарные расписки:				
Kazmunaigaz EXPL	10 000	24 116	10000	27 133
GDR Казкоммерцбанк			8000	2 050
Итого депозитарные расписки	10 000	24 116		29 183
Паи:				
ПИФ НАСИП (KZPFN0004023)	-	-	0,5928	42
Итого паи	-	-		42

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке, за исключением некотируемых акций АО «Шымкент Мунайонемдері». 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 2013 и 2012 года составило 18 тыс.тенге и 5 тыс. тенге соответственно.

9. Инвестиции, в капитал других юридических лиц

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90%	424	90%	424
За минусом начисленного резерва на инвестиции в капитал других юридических лиц	(90%)	(424)	(90%)	(424)
Итого инвестиции в капитал других юридических лиц		-		-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг., изменение в резерве под обесценение доли владения в дочерней компании представлено следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Резерв на начало года	424	424
Формирование резерва	-	-
Резерв на конец года	424	424

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

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2012 г.	31 декабря 2012 г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «CAIFC Real Estate»	40%	25 369	40%	11 303
Итого инвестиции в ассоциированные компании		25 369		11 303

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 ЗПИФИ «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 ЗПИФИ «CAIFC – Фонд акций». Оплата доли подтверждается платежными поручениями №1398, № 1399 от 18 августа 2011 года.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности

За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 ТОО «CAIFC REAL ESTATE» 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.

Прибыль, полученная ассоциированной компанией ТОО «CAIFC REAL ESTATE», за отчетный период составили 35 165 тыс. тенге. Доля Общества в прибыли ассоциированной компании составила 14 066 тыс. тенге (Примечание 10).

11. Комиссионный доход к получению

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	11 834	9 424
Комиссионный доход к получению от управления активами	2 270	1 490
Итого комиссионный доход к получению	14 104	10 914

	ЗПИФРИ «САИФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИФС ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»	ИПИФ «САИФС-ФОНД РОСТА»	АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties»	ЗПИФРИ Construction Development Fund	Итого комиссионный доход к получению от управления активами
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2013 год	412	77	615	-	1 000	166	2 270
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2012 год	218	77	491	123	581	-	1 490

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 2013 год определяются на индивидуальной основе:

	ЗПИФРИ «САИФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИФС ФОНД ВЕНЧУРНЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»	ИПИФ «САИФС-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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Корпоративный подоходный налог	1 171	1 171
Прочие налоги	70	4
Налог на добавленную стоимость	13	-
Налог на транспорт	8	8
Социальный налог	-	1
Индивидуальный подоходный налог	-	224
Итого текущие налоговые активы	1 262	1 408

13. Основные средства

	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Компьютеры и периферийные устройства</i>	<i>Прочие</i>	<i>Всего</i>
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2013	3 273	60 678	7 593	8 384	16 116	96 044
Приобретение	-	-	3 760	3 108	209	7 077
Выбытие	-	(2 425)	(1 545)	-	-	(3 970)
Переоценка	357	5 057	(2 315)	-	-	3 099
Сальдо на 31 декабря 2013	3 630	63 310	7 493	11 492	16 325	102 250
Накопленный износ						
Сальдо на 1 января 2013	-	-	(4 457)	(6 600)	(12 340)	(23 397)
Начислено	-	-	(688)	(1 233)	(2 347)	(4 268)
Выбытия	-	-	1 287	-	-	1 287
Сальдо на 31 декабря 2013	-	-	(3 858)	(7 833)	(14 687)	(26 378)
Балансовая стоимость на 1 января 2013	3 273	60 678	3 136	1 784	3 776	72 647
на 31 декабря 2013	3 630	63 310	3 635	3 659	1 638	75 872
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 1 января 2012	2 988	59 803	3 733	8 049	15 740	90 313
Приобретение	-	-	3 860	444	376	4 680
Переоценка	285	3 300	-	-	-	3 585
Списание активов по результатам инвентаризации	-	-	-	-	-	-
Выбытие активов	-	(2 425)	-	(109)	-	(2 534)
31 декабря 2012 года	3 273	60 678	7 593	8 384	16 116	96 044
Накопленный износ						
Сальдо на 1 января 2012	-	-	(3 733)	(5 159)	(9 082)	(17 974)
Начислено	-	(2 425)	(724)	(1 441)	(3 258)	(7 848)
Выбытие	-	2 425	-	-	-	2 425
Сальдо на 31 декабря 2012	-	-	(4 457)	(6 600)	(12 340)	(23 397)
Балансовая стоимость на 1 января 2012	2 988	59 803	-	2 890	6 658	72 339
на 31 декабря 2012	3 273	60 678	3 136	1 784	3 775	72 647

Обременения, ограничения в части долгосрочных активов нет.

В соответствии с договором №2-А от 06.01.2014г. была произведена оценка земли и зданий. Работа выполнена в соответствии со Стандартами оценки, обязательными к применению субъектами оценочной деятельности, утвержденными постановлением Правительства 12 февраля 2013г. № 124, методическими рекомендациями по оценке стоимости имущества объектов приватизации, утвержденными Постановлением Правительства от 12 февраля 2013г. № 124.

Оценка произведена ТОО "BEM Aprisal", действующего на основании Устава, зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики, государственная лицензия №ЮЛ-00780 (19413-1910-ТОО) от 11.02.2010 г. и №ЮЛ-00623 (19413-1910-ТОО) от 11.02.2010 г.

Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Это означает, что произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, существенно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта недвижимости.

Существенные наблюдаемые исходные данные для оценки:	Диапазон (доллары США)
Цена за квадратный метр офис	2 565,79 - 3 205,13
Цена за квадратный метр машиноместо	937,50 - 944, 44
Цена за сотку земельного участка	39 354,89 - 52 941 ,18

14. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 01 января 2013г.	-	-
Поступление	1 339	1 339
Сальдо на 31 декабря 2013г.	1 339	1 339
Накопленный износ на 01 января 2013г.	-	-
Начислено	(67)	(67)
Сальдо на 31 декабря 2013г.	(67)	(67)
Балансовая стоимость на 01 января 2013г.	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	1 272	1 272

В 2013 г. был приобретен программный продукт "Управление финансовыми рисками".

15. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Прочие финансовые активы:		
Финансовая помощь связанным сторонам	192 089	173 317
Займы, предоставленные сотрудникам	13 735	4 706
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	10 194	5 394
Переплаты по услугам кастодиана	7 641	
Переплаты по услугам депозитария	5 152	4 048
Гарантийный взнос за работу на бирже	1 020	518
Переплаты по услугам биржи	784	1 912
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	580	300
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	481	2 000
Переплаты по услугам банка кастодиана	219	5 513
Переплаты по услугам брокера	128	2 058
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	47	47
Переплаты по услугам регистратора	14	5
Прочие финансовые активы	3 103	2 014
За вычетом резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(717)	(50)
Итого прочие финансовые активы	234 470	201 782

Прочие нефинансовые активы:		
Задолженность сотрудников	20 811	13 412
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	3 698	1 715
Дебиторская задолженность связанных сторон по договору оценки	-	2 720
Расходы будущих периодов	-	-
Прочие нефинансовые активы	5 056	-
За вычетом резерва под обесценение по прочим нефинансовым активам	-	-
Итого прочие нефинансовые активы	29 565	17 847
Итого прочие активы	264 035	219 629

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 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 01 января 2012 года	50	-	50
Начислено за год	-	-	-
Списано	-	-	-
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2012 года	50	-	50
Начислено за год	667	-	667
Списано	-	-	-
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2013 года	717	-	717

16. 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 2013 года составила 88 620 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 17 724 тыс. тенге по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2012 составила 290 575 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 58 115 тыс. тенге соответственно по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Ставка налога на прибыль в 2013 и 2012 гг. составляла 20%.

Отложенный налог на прибыль

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

17. Отложенные обязательства

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2013г.	2012г.	2013г.	2012г.	2013г.	2012г.
Налоговый эффект налогооблагаемых\ (вычитаемых) временных разниц						
Отложенные налоговые активы						
Основные средства	(2 181)	(8 731)	-	-	(2 181)	(8 731)
Резерв по сомнительным долгам	(143)	(10)	-	-	(143)	(10)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	(85)	-	-	(85)	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(45)	(4)	-	-	(45)	(4)
Отложенное налоговое обязательство						
Основные средства	-	-	5 426	2 254	5 426	2 254
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	14 753	64 691	14 753	64 691
Всего обязательств /(активов) по отложенному налогу	(2 454)	(8 830)	20 179	66 945	17 725	58 115

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2013 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	Отражено в составе расходов	Отражено в составе капитала	Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года
Резерв по сомнительным долгам	(10)	(133)	-	(143)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	-	-	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(4)	(41)	-	(45)
Основные средства	(6 477)	4 296	5 426	3 245
Финансовые инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	64 691	(31 570)	(18 368)	14 753
	58 115	(27 448)	(12 942)	17 725

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 гг.

	2013 г.	2012 г.
Отчет о прибылях и убытках		
Текущий налог на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	(27 448)	1 528
Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о прибылях и убытках	(27 448)	1 528
Отчет о совокупном доходе		
Расход по налогу на прибыль	12 942	20 851
Расходы/(экономия) по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	12 942	20 851

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2013 и 2012 гг.

	2012 г.	2011 г.
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности		
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения	217 620	159 188
Теоретический расход\экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	43 524	31 838
Эффект изменения налоговой ставки	-	-
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей	(70 972)	(30 310)
Расходы/(экономия) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе	(27 448)	1 528

17. Оценочные обязательства

На 31 декабря 2013 года оценочные обязательства представлены резервом на неиспользованные трудовые отпуска работников в размере 224 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 года – 18 тыс. тенге).

18. Обязательства перед бюджетом по налогам

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Индивидуальный подоходный налог	3 086	-
Социальный налог	576	-
Налог на добавленную стоимость	-	1 202
Налог на имущество	-	236
Земельный налог	-	12
Прочие	-	563
Итого обязательства перед бюджетом по налогам	3 662	2 013

19. Прочие обязательства

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	782	3 327
Обязательства по клиринговому сбору	49	49
Обязательства по информационным услугам	32	40
Обязательства по услугам банка	9	293
Обязательства за удаленный доступ к сети	4	51
Прочие финансовые обязательства	30	-
Итого прочие финансовые обязательства	906	3 760
Прочие нефинансовые обязательства:		
Обязательства по ранее полученным авансам	2 876	6 537
Обязательства за программное обеспечение	1 683	187
Обязательства по обязательным платежам в бюджет	1 058	1 051
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	266	29
Обязательства по содержанию офиса	123	193
Обязательства по услугам связи	99	105
Обязательства по услугам консультации	-	2 000
Обязательства за поставку ТМЗ, основных средств	-	91
Прочие нефинансовые обязательства	958	1 884
Итого прочие нефинансовые обязательства	7 063	12 077

20. Уставный капитал

Зарегистрированный акционерный капитал Общества на 31 декабря 2013 г. и 2012 г. составил 700 000 тыс. тенге и 700 000 тыс. тенге, соответственно, акционерный капитал был полностью оплачен.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2013 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 2013 года и на 31 декабря 2012 года составило 700 000 штук и 700 000 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 2013 и 2012 гг. акционеры Общества представлены следующим образом:

Акционеры	2013 г.			2012 г.		
	Сумма	Доля, %	Кол-во акций	Сумма	Доля, %	Кол-во акций
Мадиев Б.М.	455 000	65%	455 000	455 000	65%	455 000
Мадиева Г.К.	245 000	35%	245 000	245 000	35%	245 000
	700 000	100%	700 000	700 000	100%	700 000

Нераспределённая прибыль отражена нарастающим итогом с начала функционирования Общества.

Прибыль на простую акцию, в тенге

В 2013 году Общество по результатам деятельности получила чистую прибыль в сумме 245 068 тыс. тенге. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Общества, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за вычетом выкупленных собственных акций. Общество не имеет инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2013 г.	2012 г.
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам (в тыс. тенге)	245 068	157 660
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	700 000	360 548
Базовая прибыль на акцию (в тенге)	350,10	437,28

21. Комиссионный доход и расход

	2013 г.	2012 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности	19 674	20 287
Комиссионный доход от управления акциями фондов	24 915	10 651
Комиссионный доход услуги маркет мейкера	3 407	2 421
Комиссионный доход за андеррайтинг	2 627	13 708
Итого комиссионный доход	50 623	47 067
Комиссионный расход за услуги брокера	10 871	7 064
Комиссионный расход за услуги биржи	1 366	814
Комиссионный расход за услуги кастодиана	496	718
Комиссионный расход за услуги депозитария	339	206
Комиссионный расход за услуги регистратора	151	166
Комиссионный расход за услуги агентов	-	633
Итого комиссионный расход	13 223	9 601

	ЭПИФРИ «САИФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИФС ФОНД ВЕНЧУР-НЬИЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИ- ТАЛ»	ИПИФ «ФОНД- РОСТА»	АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties Construction Development Fund»	Итого комиссионный доход	
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2013 год	2 525	-	8 767	35	12 000	1 588	24 915
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2012 год	2 408	918	5 730	1 014	581	-	10 651

22. Чистый процентный доход (убыток)

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	225	234
Вознаграждение по облигациям	66	-
Итого чистый процентный доход (убыток)	291	234

23. Доходы от дивидендов полученных

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Акционерное Общество «Актюбе Мунайгаз»	52 725	96 002
Акционерное Общество «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	9 897	7 745
Акционерное Общество «Каражанбасмунай»	8 964	11 045
КазТранс Ойл АО	3 620	-
Kazmunaigaz EXPL	2 645	8 161
Акционерное Общество «Казахтелеком»	1 850	72 626
АО «КСЕЛЛ»	1 737	-
Акционерное Общество «Мангистаумунайгаз»	627	1 064
Акционерное Общество «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Акционерное Общество «Казхром»	375	305
Centerra Gold Inc	98	-
Kazakhmys Pls	84	-
NVIDIA CORPORATION	22	9
Акционерное Общество «Народный Банк»	10	12
BMB Munai Inc	-	587
Eurazion Natural Resources Corporation PLC	-	336
Открытое Акционерное Общество «Газпром»	-	136
Итого доходы от дивидендов полученных	83 157	198 531

24. Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	529 552	17 118
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(372 345)	-
Итого чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	157 207	17 118

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

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Реализованная прибыль по торговым операциям	15 565	25 720
Корректировка справедливой стоимости	13 927	(1 310)
Итого чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 492	24 410

26. Прочие финансовые доходы (расходы)

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(8 919)	(20 207)
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	18 267	10 955
Итого прочие финансовые доходы (расходы)	9 348	(9 252)

27. Общие и административные расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Заработная плата и прочие выплаты	81 822	73 999
Командировочные расходы	20 414	10 485
Социальный налог и социальные отчисления	8 783	7 642
Износ основных средств и нематериальных активов	6 760	7 848
Аудиторские услуги	3 525	4 087
Расходы на обучение	2 084	776
Содержание зданий и прочих основных средств	1 878	1 762
Расходы на материалы	1 622	762
Услуги связи и почты	1 607	1 535
Расходы на рекламу	1 473	999
Профессиональные услуги	980	4 558
Услуги банка	975	1 648
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	969	1 819
Публикации	484	567
Пени и штрафы	250	1 562
Создание резерва по аудиту	-	2 100
Прочие административные расходы	3 702	3 611
Итого общие и административные расходы	137 328	125 760

28. Прочие расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Расходы по списанию запасов	270	-
Убыток ассоциированной компании за период владения	(14 066)	1 630
Информационные услуги	7 327	5 555
Расходы по переоценке основных средств	2 315	-
Поддержка программного обеспечения	2 114	720
Благотворительная помощь	1 454	910
Расходы по выбытию основных средств	1 046	109
Членские взносы	887	825
Доступ к срочному рынку	-	67
Прочие расходы	253	-
Итого прочие расходы	1 600	9 816

29. Прочие доходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Доходы от консультационных услуг	20 335	21 340
Прочие доходы	6 348	51
Доход от списания обязательств	555	466
Итого прочие доходы	27 238	21 857

30. Связанные стороны

5

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Основные руководители и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.

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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов, подробно описан далее:

Наименование	Страна регистрации	Связь сторон
ТОО «Трибо»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО «Рестком»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО "BG Restuarants"	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
Мадиев Б.М.	Республика Казахстан	Акционер
Мадиева Г.К.	Республика Казахстан	Акционер
Мусабаева Г.М.	Республика Казахстан	Члены Правления
Акыббекова С.У.	Республика Казахстан	Члены Правления
Утельбаева А.А.	Республика Казахстан	Члены Правления
Хайдаров Т.Н.	Республика Узбекистан	Члены Правления
ИП Акыббекова	Республика Казахстан	Прочие связанные стороны
ТОО BG Coffe	Республика Казахстан	Прочие связанные стороны
ТОО CAIFC REAL ESTATE	Республика Казахстан	Ассоциированная компания

Информация об операциях Общества со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2013г.		31 декабря 2012г.	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Прочие активы	223 097	264 035	196 994	219 629
- Компании, связанные через акционера	170 822		169 533	
- Акционер	15 577		14 646	
- Члены Правления	18 534		6 396	
- Прочие связанные стороны	18 164		3 699	
- Ассоциированная Общество	-		2 720	
Прочие обязательства	48	7 969	-	15 837
- Акционер	48	7 969	-	15 837

	31 декабря 2013г.		31 декабря 2012г.	
	Операции со связанным и сторонам и	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанным и сторонам и	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала (заработная плата, прочие выплаты, премии и бонусы)	34 761	81 822	32 139	73 999

Условия сделок со связанными сторонами

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами происходят по обычным рыночным ценам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2013 г., Общество не зафиксировало обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (2012 г.: ноль).

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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 2013 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	46 423	311 786	44 297
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 079	-	33

	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

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

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

32. Политика управления рисками

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

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

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

Кредитный риск

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

У Общества отсутствует существенная концентрация кредитного риска, не смотря на факт отсутствия рыночных данных о справедливой стоимости по некоторым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 8) в размере 64 856 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.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности

За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2013 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	140 438	-	140 438	-	140 438
Средства в банках					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	405 506	-	402 506	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 112	-	158 112	-	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	100 000	-	100 000
Инвестиции в ассоциированные компании	25 369	-	25 369	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	14 104	-	14 104
Прочие финансовые активы	234 470	-	234 470	-	234 470

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
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

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

Далее представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

	BBB-/1	BBB-	BB+	BB	BB/1	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	118 475	21 963	140 438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46 423	-	-	-	-	-	356 083	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63 829	9 413	-	-	68 081	-	16 789	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-	100 000	-	-	-	-	100 000
Инвестиции, в Ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	25 369	25 369
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	14 104	14 104
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	234 470	234 470

	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
Инвестиции, в Ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	11 303	11 303
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	10 914	10 914
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	201 782	201 782

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.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности
За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 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 2013 года Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	140 438	-	-	-	140 438
Средства в банках	-	-	-	-	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	-	-	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148 699	-	-	9 413	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	-	-	100 000
Инвестиции, в ассоциированные компании	25 369	-	-	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	234 470	-	-	-	234 470
Итого финансовые активы	1 065 586	-	-	9 413	1 074 999
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(906)	-	-	-	(906)
Итого финансовые обязательства	(906)	-	-	-	(906)
Чистая позиция	1 064 680	-	-	9 413	1 074 093

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы					
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	-	-	21 516	340 235
Инвестиции, в ассоциированные компании	11 303	-	2 137	-	11 303
Комиссионный доход к получению	10 914	-	-	-	10 914
Прочие финансовые активы	201 782	-	-	-	201 782
Итого финансовые активы	1 096 645	-	2 137	21 516	1 120 298
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(3 760)	-	-	-	(3 760)
Итого финансовые обязательства	(3 760)	-	-	-	(3 760)
Чистая позиция	1 092 885	-	2 137	21 516	1 116 538

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.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности

За год, завершившийся 31 декабря 2013 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

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 2013 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	140 438	-	-	-	140 438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	402 506	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	158 112	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	100 000	-	-	-	100 000
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	25 369	25 369
Комиссионный доход к получению	-	-	14 104	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	372	12 579	15 449	206 070	-	234 470
Итого финансовые активы	372	253 017	29 553	206 070	585 987	1 074 999
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	(906)	-	-	-	(906)
Итого финансовые обязательства	-	(906)	-	-	-	(906)
Разница между финансовыми активами и обязательствами	372	252 111	29 553	206 070	585 987	1 074 093

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	-	30 333	-	-	-	30 333
Инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	525 731	525 731
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	340 235	340 235
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
Итого финансовые активы	-	40 496	8 202	183 417	888 183	1 120 298
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства	-	(3 760)	-	-	-	(3 760)
Итого финансовые обязательства	-	(3 760)	-	-	-	(3 760)
Разница между финансовыми активами и обязательствами	-	36 736	8 202	183 417	888 183	1 116 538

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.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

	<i>Изменение обменного курса доллара США</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на капитал</i>
2013 г.			
	+20%	2 885	2 885
	- 20%	(2 885)	(2 885)
2012 г.			
	+10%	473	473
	-10%	(473)	(473)

Информация об уровне валютного риска Общества представлена далее:

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2013 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21 963	69 792	48 683	140 438
Средства в банках				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	-	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	124 582	24 117	9 413	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	-	100 000
Инвестиции в ассоциированные компании	25 369	-	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	234 470	-	-	234 470
Итого финансовые активы	922 994	93 909	58 096	1 074 999
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(906)	-	-	(906)
Итого финансовые обязательства	(906)	-	-	(906)
Открытая балансовая позиция	922 088	93 909	58 096	1 074 093

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2012 года Итого
Финансовые активы				
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
Инвестиции в ассоциированные компании	11 303	-	-	11 303
Комиссионный доход к получению	10 914	-	-	10 914
Прочие финансовые активы	201 782	-	-	201 782
Итого финансовые активы	1 067 988	31 423	20 887	1 120 298
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(3 760)	-	-	(3 760)
Итого финансовые обязательства	(3 760)	-	-	(3 760)
Открытая балансовая позиция	1 064 228	31 423	20 887	1 116 538

33. Условные и возможные обязательства

(а) Судебные разбирательства

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

(б) Налоговое законодательство

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

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2013 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность того сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным, таможенным и антимонопольным законодательством, является высокой.

Изменения в отрасли

Финансовый рынок переживает существенную реорганизацию и реформирование, и будущие направления и результаты реформ неизвестны на данный момент. Вследствие неопределенности относительно проводимых изменений в отрасли, руководство не имеет возможности оценить влияние реформ в настоящем и будущем на финансовое положение Общества.

Финансовое положение и будущая деятельность предприятия могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, характерных развивающимся странам. Руководство Общества не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить влияние, которое может иметь место, на данные финансовые отчеты.

(г) Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Несмотря на то, что в экономике Республики наблюдается ряд положительных тенденций, она по-прежнему проявляет характерные особенности, присущие развивающимся странам. Среди них, в частности, неконвертируемость национальной валюты за пределами Республики, а также сравнительно высокая инфляция. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям.

Будущее экономическое развитие Республики в значительной степени зависит от эффективности экономической, политической и валютной политики, проводимой Правительством Республики, наряду с налоговыми, юридическими, нормативно-правовыми и политическими изменениями.

Руководство не может достоверно оценить влияние на будущее финансовое положение Общества какого-либо другого ухудшения условий ведения деятельности. Руководство полагает, что им предприняты все необходимые меры для поддержания устойчивого развития и роста бизнеса Общества в текущих условиях.

34. События после отчетной даты

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге в коридоре 145-155 тенге за доллар США. Национальный Банк Республики Казахстан предполагает, что новый уровень обменного курса будет находиться около 185 тенге за доллар США.

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	54 141	109 163
Ценные бумаги	612 842	535 503
Требования по операциям "обратное РЕПО"	225 221	-
Требования к бюджету по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	3	5
Прочие активы	79 825	85 036
Итого активы	972 032	729 707
Обязательства		
Прочие обязательства	1 660	680
Обязательства перед бюджетом по налогам	1	1
Итого обязательства	1 661	681
Чистые активы	970 371	729 026
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	402 000	402 000
Расчетная стоимость акции, тенге	2 413,86	1 813,49

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов ценные бумаги АО «Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Алем Капитал» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в сумме 16 580 и 16 885 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.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Дивиденды полученные	27 146	153 725
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	2 528	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	13 999	84 255
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	371 408	(56 757)
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости иного имущества	(56 489)	(114 964)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, нетто	(128)	1 042
Прочие доходы	-	2 365
Комиссионные расходы	(12 076)	(9 387)
Прочие расходы	(105 043)	(5 009)
Изменение чистых активов в течение года	241 345	55 270
Чистые активы на начало года	729 026	673 756
Чистые активы на конец года	970 371	729 026

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

	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	10 244	23 940
Ценные бумаги	238 111	288 740
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	104 241	86 514
Требования по операциям "обратное РЕПО"	44 006	-
Итого активы	396 602	399 194
Обязательства		
Кредиторская задолженность	329	338
Итого обязательства	329	338
Чистые активы	396 273	398 856
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
Расчетная стоимость пая, тенге	769 462,14	774 477,67

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в суммах 44 576 и 147 902 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»; 60%-ой доли предприятия ТОО CAIFC Real Estate; 100%-ой доли предприятия ТОО CAIFC METALS и 40% ТОО «Казахстанский Институт Технологий». 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 №849 от 13 декабря 2013 года.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	(82)	134
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	-	127 549
Дивиденды полученные	63 033	
Расходы /Доходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	23 847	7 662
Расходы /Доходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(4 052)	(26 651)
Доходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	19 554	985
Расходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	(183)	-
Расходы /Доходы от переоценки иностранной валюты	74	105
Комиссионные расходы	(4 261)	(4 113)
Выплаченные дивиденды	(100 000)	(50 000)
Прочие расходы	(513)	(2)
Изменение чистых активов в течение года	(2 583)	55 669
Чистые активы на начало года	398 856	343 187
Чистые активы на конец года	396 273	398 856

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

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	924	122 283
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерным обществом	139 495	-
Инвестиционная недвижимость (здания, земельный участок)	7 529 239	8 157 911
Дебиторская задолженность	-	1 754
Итого активы	7 669 658	8 281 948
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	4 604 369	4 894 929
Прочие обязательства	83 025	92 051
Итого обязательства	4 687 394	4 986 980
Чистые активы	2 982 264	3 294 968
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	58 400	58 400
Расчетная стоимость акции, тенге	51 066,17	56 420,68

По состоянию на 31.12.2013 года прочие финансовые активы АО фонд недвижимости «Alfa Properties» включали в себя один земельный участок стоимостью 748 тыс. тенге и 19 объектов зданий стоимостью 7 528 116 тыс. тенге, находящихся в различных городах Казахстана. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была оценена действительным членом Палаты оценщиков «Саморегулирующая палата

Казахстанской Ассоциации Оценщиков» - ИП "Махамбетжанов А.Ш." (государственная лицензия ФЛ-00969 №0011171 от 03.05.2006г.) согласно договора № 339 от 26.11.2013г.

Финансовые активы в сумме 7 529 239 тыс. тенге являются обеспечением в соответствии с Генеральным кредитным соглашением № 200/0499-09 от 30.10.2009 года.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Доходы в виде вознаграждений	9 985	273
Расходы от изменения справедливой стоимости активов, нетто	(628 481)	(276 115)
Прочие доходы	984 455	1 002
Комиссионные расходы	(12 600)	(731)
Расходы по кредиту	(537 803)	-
Прочие расходы	(128 260)	(46 158)
Изменение чистых активов в течение года	(312 704)	(321 729)
Чистые активы на начало года	3 294 968	3 616 697
Чистые активы на конец года	2 982 264	3 294 968

42. Отчет о чистых активах Инвестиционный фонд: ЗПИФРИ "Construction Development Fund" находящихся в управлении Общества

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	34 386	-
Ценные бумаги	55 531	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерным обществом	104 931	-
Итого активы	194 848	-
Обязательства		
Прочие обязательства	238	-
Итого обязательства	238	-
Чистые активы	194 610	-
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	1 792	-
Расчетная стоимость акции, тенге	108 600	-

На 31 декабря 2013 года инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, состояли из 59%-ой доли предприятия ТОО "Байарал" и 40% ТОО «Казахстанский Институт Технологий». Справедливая стоимость данных инвестиций была оценена действительным членом " Саморегулируемой палатой Казахстанской Ассоциации Оценщиков (СРП-КАО) - ТОО «Assessment Group» (государственная лицензия №12004662 от 8 июня 2012 г.), согласно договора №901 от 20 августа 2013 года.

43. Отчет об изменениях в чистых активах Инвестиционный фонд: ЗПИФРИ "Construction Development Fund" находящихся в управлении Общества

	<u>Год, закончившийся</u> <u>декабря 2013 г.</u>	<u>Год, закончившийся</u> <u>декабря 2012 г.</u>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	180 000	-
Доходы по операциям РЕПО	463	-
Дивиденды полученные	570	-
Расходы/Доходы от купли-продажи ценных бумаг, нетто	1 486	-
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	16 815	-
Доходы / (убытки) от изменения справедливой стоимости иного имущества	(1 350)	-
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты, нетто	160	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	(799)	-
Комиссионные расходы	(1 588)	-
Прочие расходы	(1 147)	-
Изменение чистых активов в течение года	194 610	-
Чистые активы на начало года	-	-
Чистые активы на конец года	194 610	-


Мусабаева Г.М.
Председатель Правления




Анзобекова С.У.
Главный бухгалтер

43. Отчет об изменениях в составе активов Инвестиционный фонд: ЭНФОР "Construction Development Fund" (некорректируемая в управленческих целях)

Показатель	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
180 000		
403		
210		
1 488		
16 812		
(1 250)		
140		
(1 250)		
(1 250)		
(1 250)		
284 830		
284 830		

Поступления от размещения ценных бумаг (выпуск)
 инвестиционного фонда
 Доходы по операциям РЕПО
 Выплаты по купонам
 Расходы (убытки) от купель-продаж ценных бумаг, нетто
 Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто
 Доходы (убытки) от изменения справедливой стоимости
 иных инструментов
 Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты
 нетто
 Реализованные прибыли (убытки) инвестированных
 фондов
 Реализованные убытки

[Signature]
 Генеральный директор
 АО "ЭНФОР"



ПРОНУМЕРОВАНО
 ПРОШНУРОВАНО
 СКРЕПЛЕНО
 ПЕЧАТЬЮ
 52 _____

АО "ЭНФОР ИНВЕСТИМЕНТ ГРУПП"
 Промышленная и финансовая деятельность
 24 год завершенный 31 декабря 2013 г.
 Сумма в тенге тысяч