

**Акционерное общество
«Seven Rivers Capital»**

Финансовая отчетность и аудиторский отчет
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года.

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Руководство АО «Seven Rivers Capital» (далее по тексту «Общество») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества на 31 декабря 2012 года и результаты его деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

При подготовке финансовой отчетности АО «Seven Rivers Capital» руководство несет ответственность за:

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

Руководство Общества также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля Общества;
 - поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие ее финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
 - принятие мер в пределах своей компетенции для сохранности активов Общества;
 - выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений;
- Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена руководством 06 апреля 2013 года.

Председатель Правления:



Исина А.Н.

Содержание

Аудиторский отчет.....	3-4
------------------------	-----

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к финансовой отчетности.....	9-59



050036, Республика Казахстан
г. Алматы, мкрн. Мамыр-4, д. 14

Тел +7 727 380 01 82
+7 727 380 02 95
Факс +7 727 380 01 57

Email office@uhy-kz.com
Web www.uhy-kz.com

14, Mamyr-4, Almaty
050036, Republic of Kazakhstan

Tel +7 727 380 01 82
+7 727 380 02 95
Fax +7 727 380 01 57

Email office@uhy-kz.com
Web www.uhy-kz.com

Утверждаю

Генеральный директор Нургазиев Т.Е.

(государственная лицензия МФЮ-2 №0000069 от 5.10.2010г.)

Отчет Независимого Аудитора

Руководству АО «Seven Rivers Capital»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Seven Rivers Capital» (далее по тексту «Общество»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчет о совокупном доходе, а также отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, истекший на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), 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 основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная предварительная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной финансовой отчетности. В процессе оценки рисков, аудитор изучает внутренний контроль Общества, связанный с подготовкой и достоверным представлением данной финансовой отчетности, в целях разработки аудиторских процедур, приемлемых при данных обстоятельствах, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Общества. Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Muenne

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества на 31 декабря 2012 года и результаты её деятельности, и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

РК., г. Алматы, мкр. Мамыр -4, 14



Т.Е.Нургазиев

Е.И.Ганжа

С.А.Сейтмагзимова

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	13 495	16 462
Нематериальные активы	5	3 322	5 783
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	6	500	-
Отложенные налоговые активы	7	286	1 607
Итого долгосрочных активов		17 603	23 852
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	835 808	181 412
Вклады размещенные	9	150 000	150 000
Прочие финансовые активы	10	498	1 056
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11	261	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	1 665	3 007
Краткосрочная дебиторская задолженность	13	33 292	36 161
Запасы	14	1 175	1 161
Текущие налоговые активы	15	2 988	1 761
Прочие краткосрочные активы	16	1 470	6 142
Итого краткосрочных активов		1 027 157	380 700
ИТОГО АКТИВЫ		1 044 760	404 552
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставной капитал	17	692 425	655 726
Резервный капитал	18	(350)	(368)
Нераспределенный доход/убыток	19	(343 925)	(270 245)
Итого капитал		348 150	385 113
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по налогам	20	1 757	7 330
Обязательства по другим обязательным платежам	21	751	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	22	2 550	2 609
Краткосрочные оценочные обязательства	23	12 124	9 347
Прочие текущие обязательства	24	679 428	153
Итого краткосрочных обязательств		696 610	19 439
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 044 760	404 552

Финансовая отчетность была утверждена руководством 06 апреля 2013 года и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

Исина А.Н.
Давлетшина И.Н.

Примечания на страницах с 9 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах тенге	Прим.	2012	2011
Комиссионные доходы	25	102 545	174 234
Комиссионные расходы	25	(17 269)	(9 010)
Чистые комиссионные доходы		85 276	165 224
Процентные и аналогичные доходы	26	14 741	12 105
Процентные и аналогичные расходы	26	(351)	(310)
Доходы от выбытия финансовых активов	27	-	6 065
Убытки от выбытия финансовых активов	27	-	(110)
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток	27	(35)	(3 988)
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	27	(1 493)	-
Реклассификация убытка от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки периода при реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	27	-	1 872
Реклассификация прибыли (убытка) от списания резерва по переоценке обесцененных ценных бумаг	28	-	(80 898)
Резерв на обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	29	(8 022)	(7 525)
Административные расходы	30	(162 262)	(158 479)
Убыток от операционной деятельности		(72 146)	(66 044)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	31	(194)	308
Прочие доходы (убытки)	32	-	(106)
Убыток за год до налогообложения		(72 340)	(65 842)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	33	(1 322)	550
Убыток за год		(73 622)	(65 292)
Прочий совокупный доход:			
Прибыли (убытки) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		17	(78 869)
Реклассификация прибыли (убытка) от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли (убытки) периода при реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(1 872)
Реклассификация прибыли (убытка) от списания резерва по переоценке обесцененных ценных бумаг		(35)	80 898
Подоходный налог		-	-
Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога		18	157
Совокупный убыток за год, за вычетом корпоративного подоходного налога		(73 680)	(65 135)
Прибыль на акцию:			
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
От продолжающейся деятельности	34	(0,111)	(0,099)
От прекращенной деятельности		-	-

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Исина А.Н.

Давлетшина И.Н.

Примечания на страницах с 9 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Примечание	Уставный капитал	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2010 года		582 156	(525)	(204 953)	376 678
Совокупный убыток		-	157	(65 292)	(65 135)
Эмиссия акций		73 570	-	-	73 570
Сальдо на 31 декабря 2011 года		655 726	(368)	(270 245)	385 113
Изменения в учетной политике		-	-	-	-
Пересчитанное сальдо		655 726	(368)	(270 245)	385 113
Прибыль / убыток от переоценки активов		-	18	-	18
Прибыль / убыток за период	24-33	-	-	(73 680)	(73 680)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Дивиденды		-	-	-	-
Эмиссия акций	16	36 699	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2012 года		692 425	(350)	(343 925)	348 150

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Примечания на страницах с 9 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах тенге	2012	2011
Движение денег от операционной деятельности:	(73 680)	(65 842)
Прибыль до подоходного налога		
Корректировки по:	5 664	6 536
Износ основных средств и нематериальных активов	1 322	-
Уменьшение отложенного налогового актива	-	8
Убытки от выбытия долгосрочных активов	18	(195)
Прочие корректировки на неденежные статьи	(66 676)	(59 493)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	-	(100 000)
Увеличение (уменьшение) вкладов в банки	(242)	144
Увеличение (уменьшение) финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 342	20 706
Увеличение (уменьшение) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	30 000
Увеличение (уменьшение) операции «обратное РЕПО»	3 380	(27 932)
Увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	(14)	-
Увеличение ТМЗ	(1 227)	-
Увеличение текущих налоговых активов	-	(111)
Увеличение (уменьшение) прочих финансовых активов	(4 822)	-
Уменьшение налоговых и других обязательств	4 718	(1 736)
Увеличение (уменьшение) прочих краткосрочных активов	679 215	672
Увеличение (уменьшение) текущей кредиторской задолженности	2 777	-
Увеличение оценочных обязательств	1	7 880
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств	685 128	(129 870)
Денежные средства, полученные (использованные) от операционной деятельности	-	388
Вознаграждение полученное	685 128	(129 482)
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	-	-
Движение денег от инвестиционной деятельности:	-	-
Поступление денежных средств, всего	-	-
в том числе:	-	-
реализация основных средств	(736)	(3 812)
Выбытие денежных средств, всего	(236)	(3 812)
в том числе:	(500)	-
приобретение основных средств	(736)	(3 812)
прочие выбытия	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Движение денег от финансовой деятельности	36 699	73 570
Поступление денежных средств, всего:	36 699	73 570
В том числе: эмиссия акций и других ценных бумаг	-	-
прочие поступления	-	-
Выбытие денежных средств, всего, в том числе:	-	-
В том числе: получение дивидендов	36 699	73 570
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	654 415	(59 724)
Итого: Увеличение + / - уменьшение денежных средств	(19)	(36)
Влияние изменений обменного курса на saldo денежных средств в иностранной валюте	181 412	241 172
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	835 808	181 412
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	-	-

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Исина А.Н.

Давлетшина И.Н.

Примечания на страницах с 9 по 59 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Финансовая отчетность Акционерного общества «Seven Rivers Capital» (далее «Общество») за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена к выпуску 06 апреля 2013 года.

АО «Seven Rivers Capital» имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Общество зарегистрировано Департаментом юстиции Республики Казахстан по городу Алматы 1 ноября 2006 года (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №81308-1910-АО).

Зарегистрированный офис АО «Seven Rivers Capital»: Республика Казахстан, 0500059, г.Алматы, пр.Аль Фараби 13, Бизнес центр «Нурлы Тау», блок 1В, 4 этаж, офис 403.

Общество зарегистрировано в качестве налогоплательщика 9 ноября 2006 года, РНН 600500559925 (свидетельство под номером 0046947 выдано Налоговым комитетом по Жетысуйскому району города Алматы).

В качестве плательщика налога на добавленную стоимость Общество зарегистрировано с 09.11.2006 г., свидетельство серия 60001 № 0009816.

Общество имеет лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя. Номер лицензии №0403201437 от 21 марта 2007 года. Срок действия лицензии – бессрочная.

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем на основании лицензии, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №0401200621 от 21 марта 2007 года. Срок действия лицензии – бессрочная.

Целью деятельности Общества является получение чистого дохода посредством осуществления уставной деятельности, не запрещенной законодательством Республики Казахстан. Для достижения указанной цели Общество осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность по доверительному управлению инвестиционным фондом;
- профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг;
- деятельность по управлению инвестиционным портфелем;
- брокерскую и дилерскую деятельность;
- деятельность, связанную с производными ценными бумагами, финансовыми документами либо имуществом инвестиционного фонда;
- консультационная деятельность;
- профессиональную деятельность на финансовом рынке;
- деятельность по предоставлению финансовых услуг.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Пруденциальный норматив

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 26 сентября 2009 года №215 «Об утверждении правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» Обществом должен выполняться критерий (норматив) K1 «Норматив достаточности собственного капитала» и его значение должно быть не менее 1 (единицы). По состоянию на 31 декабря 2012 года критерий – K1 «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества равен значению 1.14 (Одна целая четырнадцать сотых), и рассчитан как результат разницы между размером ликвидных активов (ЛА= 990 999 тыс. тенге) и обязательствами по отчету о финансовом положении (О = 696 610 тыс. тенге), деленной на установленную величину минимального размера собственного капитала (МРСК=259 200 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большей степени зависит от этих реформ и разработок, эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия кредитования в Казахстане.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Республики Казахстан в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказывать все изменения, которые могли бы оказать влияние на развитие казахстанской экономики, соответственно какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Общества в целом. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Общество планирует расширить сферу деятельности и спектр предоставляемых услуг. Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Общества могут ухудшиться в результате экономических трудностей, связанных с низким уровнем ликвидности рынков ценных бумаг и их нестабильности, по которым руководство Общества не в состоянии предвидеть и оценить влияние на финансовую отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Руководство Общества считает, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности и считает, что финансовое положение Общества позволяет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность не отражает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Общество не смогло придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге, и эта же валюта является функциональной для Общества и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представлены в тысячах тенге и округлены до (ближайшей) тысячи.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношения к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и основные допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, учтенных по справедливой стоимости. Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, с применением метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые активы и обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства отражаются по амортизируемой и первоначальной стоимости.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)***Резервы*

Общество создает резервы на сомнительную дебиторскую задолженность, авансы уплаченные и прочие текущие активы. При оценке сомнительных счетов необходимо принимать во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности. Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях могут потребовать корректировки резерва на сомнительные счета, признанные в финансовой отчетности.

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 она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны в примечании 3. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Изменения в учетной политике*Принятые стандарты и интерпретации*

Общество приняло следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности (КИМСФО) в настоящем отчетном году.

Принятие пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты или финансовое положение Общества.

- МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации. Изменения улучшают требования к раскрытию в отношении переданных финансовых активов;
- МСБУ 1 Представление финансовой отчетности: предоставление в отчетности статей прочего совокупного дохода;
- МСБУ 24 Раскрытие информации об операциях со связанными сторонами;
- МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность»: раскрытие дополнительной информации по значительным событиям и сделкам;
- МСФО 12 «Налог на прибыль»;
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельный размер величины актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимодействие».
- Поправки к МСФО (2010 года).
- Поправка к МСФО 12 «Налог на прибыль. Учет отложенных налогов в отношении инвестиционного имущества»

Влияние принятых данных стандартов и интерпретаций на финансовую отчетность Общества, если таковое имелось, приводится далее:

МСБУ 1 Представление финансовой отчетности

Согласно пересмотренному в 2012 году стандарту, Общество должно подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в состав прибылей или убытков в будущем или нет. Те статьи, которые не могут быть перенесены, например, доходы от переоценки основных средств, должны теперь отражаться отдельно от статей, которые в будущем могут быть перенесены в состав прибылей или убытков, например, прибыли или убытки будущих периодов, возникающие при хеджировании денежных потоков.

Пересмотренный в 2011 году стандарт разграничивает изменения в капитале на связанные и не связанные с собственниками. Отчет об изменениях в капитале будет содержать лишь подробности сделок с собственниками, а все изменения, не связанные с собственниками, будут представлены посредством сводки каждого компонента капитала. Стандарт вводит отчет о совокупном доходе, все статьи доходов и расходов в нем одного отчета, либо двух отчетов связанных друг с другом. Общество выбрало представление одного отчета.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО

В 2010 году Совет по МСФО выпустил поправки к своим стандартам, главным образом, с целью упразднения несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Принятие поправок не оказало влияния на финансовое положение Общества.

Новые стандарты и интерпретации

Общество не применяло следующие МСФО и Интерпретации КИМСФО, которые были изданы, но еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2012 года:

- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 11 «Совместное участие», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 12 «Раскрытие участия в прочих компаниях», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 19 «Вознаграждения работникам», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», вводится в действие с 01.01.2013 года;
- МСФО 32 «Финансовые инструменты: предоставление информации», вводится в действие с 01.01.2014 года;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация финансовых активов и финансовых обязательств», вводится в действие с 01.01.2015 года.

Общество не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов и интерпретаций окажет значительное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Общества.

Операции в иностранной валюте

Сделки в иностранных валютах первоначально учитываются по курсу функциональной валюты, сложившемуся на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, заново переводятся по обменному курсу функциональной валюты, сложившемуся на отчетную дату. Все разницы учитываются в отчете о совокупном доходе.

Средневзвешенный курс обмена иностранной валюты, установленный на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), используется в качестве официального обменного курса в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2012 года составлял 150,74 тенге за 1 доллар США, 199,22 тенге за 1 Евро и 243,72 тенге за 1 Английский фунт стерлингов. Эти курсы использовались для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, Евро и Английских фунт стерлингов на 31 декабря 2012 года. Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2011 года составлял 148,40 тенге за 1 доллар США, 191,72 тенге за 1 Евро и 228,80 тенге за 1 Английский фунт стерлингов.

Основные средства

К основным средствам относятся материальные активы, используемые Обществом для оказания услуг, для сдачи в аренду другим компаниям и для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода (более 1 года).

Первоначальная стоимость основных средств включает цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, а также любые расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Амортизация рассчитывается прямым методом в течение всего срока полезного использования актива.

Нормы амортизации применялись в соответствии с установленными нормами с учетом срока полезного использования основного средства и отраженными в учетной политике и представлены ниже:

- Машины и оборудование – от 3 до 4 лет;
- Транспортные средства – 10 лет;
- Прочие активы – от 3 до 10 лет.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Расходы, понесенные после того, как активы были введены в эксплуатацию, такие как затраты на текущий ремонт, техническое обслуживание и капитальный ремонт признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором такие расходы были понесены. Расходы, которые привели к увеличению будущих экономических выгод, которые, как ожидается, будут получены от использования объекта основных средств сверх первоначально оцененной стандартной производительности (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются, как дополнительная стоимость основных средств.

Прекращение признания основных средств происходит при выбытии, обмене или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия, данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за отчетный год, в котором произошло прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, которые представлены компьютерным программным обеспечением, приобретённые отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости.

Средний срок полезного использования нематериальных активов Общества составляет 3 года. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Такие нематериальные активы не амортизируются. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неограниченным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования - с неограниченного на ограниченный срок - осуществляется на перспективной основе.

Финансовые активы и обязательства

Общество признаёт финансовые активы и обязательства в своём отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства Общества включают торговую и прочую дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Общество намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по их себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая любые понесённые затраты. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании признаются в отчете о совокупном доходе текущего периода.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы и обязательства (продолжение)**

Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне; или
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива и либо
 - (а) передало все существенные риски и вознаграждения от актива, либо
 - (б) не передало, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передало, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передало контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. 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. Общество классифицирует финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства, вклады размещенные, торговую дебиторскую задолженность, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они:

- приобретены с целью продажи в ближайшем будущем; или
- являются производными финансовыми инструментами, включая отделенные встроенные производные инструменты, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования или договора финансовой гарантии.

Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по статье «Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в отчете о совокупном доходе.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и затраты по совершению сделки. Амортизация на основе эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в прибыли и убытках. Расходы, связанные с обесценением, включаются в состав административных расходов. Доходы и расходы, возникшие при прекращении признания актива, в финансовой отчетности признаются в составе административных расходов в отчете о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те производные финансовые инструменты, которые либо обозначены в данной категории, либо не классифицированы в каких-либо других категориях.

После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или убытки по ним, за исключением убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, признаются в прочем совокупном доходе вплоть до момента прекращения признания актива. В этот момент накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в состав прибыли или убытка в качестве затрат на финансирование. Проценты, заработанные или уплаченные по инвестициям, отражаются в финансовой отчетности как процентный доход или расход, с использованием эффективной ставки процента.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок рассчитанных согласно методике Казахстанской фондовой биржи KASE на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают в себя использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе; использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашение РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Обществом для управления ликвидностью и в торговых операциях.

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, включая начисленные проценты, признаются в отчете о финансовом положении по статье «Ссуды, полученные по договорам РЕПО». Разница между ценой продажи и обратной покупки учитывается как процентные и аналогичные расходы и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, купленные с обязательством перепродажи на указанную дату в будущем (договоры обратного РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, полученные по соглашениям «Обратное РЕПО». Разница между ценой покупки и ценой перепродажи учитывается как процентные и аналогичные доходы и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или отклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга; вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Обесценение финансовых активов (продолжение)*

частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельного значения, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения отражается в прибылях и убытках периода.

Если, в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в прибылях и убытках.

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Общество на конец каждого отчетного периода оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевого инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии объективных доказательств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках периода, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса. Убытки от обесценения по инвестициям в долевого инструменты не восстанавливаются через прибыли и убытки, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки периода.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прекращение признания финансового актива**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Общества включают в себя кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях или убытках периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные деньги в кассе, а также деньги, размещенные на счетах в Национальном Банке РК и банках второго уровня. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим 3-х месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, а также банковские овердрафты. В отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных финансовых обязательств, депозиты, размещенные на срок более трех месяцев рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные (на срок более 12 месяцев).



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Вклады размещенные**

Вклады в банках (депозиты) представлены кредитами, предоставленными Обществом в денежной форме непосредственно банкам. Все депозиты в банках признаются в момент перевода денежных средств контрагентам. Они отражаются в учете по амортизированной стоимости за вычетом резерва под снижение стоимости. Накопленные доходы в виде процентов подсчитываются методом эффективной процентной ставки, и отражаются в отчете о совокупном доходе. Резерв под обесценение создается согласно политики Общества в отношении обесценения финансовых активов в случае наличия объективных признаков того, что Общество не сможет получить сумму депозита согласно первоначальным условиям.

Брокерская деятельность

Общество предоставляет своим клиентам брокерские услуги, которые включают проведение операций с ценными бумагами посредством средств, хранящихся на счете Общества. Полученные в рамках брокерской деятельности активы не включаются в финансовую отчетность Общества. Общество принимает на себя операционные риски, связанные с данными операциями, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Общества.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва на любые суммы, не подлежащие возврату. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной и в нее включаются затраты на приобретение, производство или конверсионные затраты и прочие затраты, связанные с доставкой запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Запасы сырья и материалов учитываются по суммам, которые не превышают ожидаемых сумм, возмещаемых в ходе обычной деятельности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженностью учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Обществу.

Аренда**Общество в качестве арендатора**

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы, на основании прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана достоверная оценка суммы такого обязательства. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки и, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках за отчетный период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, включают только купонный доход.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Признание доходов и расходов (продолжение)**

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, соответственно.

Комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги. Доход в форме дивидендов отражается в отчете о совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

Дивиденды акционеру

Дивиденды, признаются как уменьшение собственного капитала в период, когда они были объявлены. Объявление и выплата дивидендов по акциям Общества осуществляется по усмотрению акционеров.

Выплаты работникам

В соответствии с государственной программой пенсионного обеспечения Республики Казахстан, Общество удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Общество не имеет обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, которые требуют начисления.

Признание расходов

Расходы признаются в момент возникновения и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отчете о доходах и расходах, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесенным на капитал, и в этом случае, он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу, это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход или убыток. Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Уставный капитал

Уставный капитал признается по первоначальной стоимости. Уставный капитал формируется за счет всей суммы денег, полученной как от оплаты акций его участниками (по номинальной стоимости), так и от размещения акций среди инвесторов/акционеров (по цене размещения). Уставный капитал учитывается по номинальной стоимости (по цене размещения) размещенных акций в денежном выражении для каждого вида акций.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом. Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности, но раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с оттоком экономических выгод, становится вероятной.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА****а) Первоначальная стоимость**

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года	8 268	22 729	5 186	36 183
Поступления	114	-	127	241
Выбытия	(5 467)	-	(194)	(5 661)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	2 915	22 729	5 119	30 763
Поступления	-	-	236	236
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	2 915	22 729	5 355	30 999

б) Накопленная амортизация

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 года	(6 757)	(7 371)	(1 828)	(15 956)
Отчисления на износ	(1 166)	(2 273)	(559)	(3 998)
Износ по выбытиям	5 467	-	186	5 653
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года	(2 456)	(9 644)	(2 201)	(14 301)
Отчисления на износ	(38)	(2 273)	(892)	(3 203)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года	(2 494)	(11 917)	(3 093)	(17 504)

в) Остаточная стоимость

<i>В тысячах тенге</i>	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Итого
По первоначальной стоимости	2 915	22 729	5 119	30 763
Накопленный износ	(2 456)	(9 644)	(2 201)	(14 301)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	459	13 085	2 918	16 462
По первоначальной стоимости	2 915	22 729	5 355	30 999
Накопленный износ	(2 494)	(11 917)	(3 093)	(17 504)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	421	10 812	2 262	13 495



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

а) Первоначальная стоимость

В тысячах тенге	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2010 года	6 606	6 606
Поступления	5 572	5 572
Выбытия	(521)	(521)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2011 года	11 657	11 657
Поступления	-	-
Выбытия	-	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2012 года	11 657	11 657

б) Накопленная амортизация

В тысячах тенге	Прочие нематериальные активы	Итого
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 года	(3 857)	(3 857)
Отчисления на износ	(2 538)	(2 538)
Износ по выбытиям	521	521
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 года	(5 874)	(5 874)
Отчисления на износ	(2 461)	(2 461)
Износ по выбытиям	-	-
Накопленная амортизация на 31 декабря 2012 года	(8 335)	(8 335)

в) Остаточная стоимость

В тысячах тенге	Прочие нематериальные активы	Итого
По первоначальной стоимости	11 657	11 657
Накопленный износ	(5 874)	(5 874)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2011 года	5 783	5 783
По первоначальной стоимости	11 657	11 657
Накопленный износ	(8 335)	(8 335)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2012 года	3 322	3 322



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**6. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Инвестиции в ТОО «Seven Rivers Trust»	500	-
	500	-

Данные инвестиции в дочернюю компанию учтены по справедливой стоимости.

7. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Отложенные налоговые активы, начисленные за год	286	1 607
	286	1 607

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<i>Деньги на валютных счетах внутри страны, всего:</i>	14 849	61 040
В том числе: АО Казкоммерцбанк USD	8 913	55 043
АО Народный банк GBP	1 864	2 039
АО Народный банк USD	4 017	3 949
АО Центральный Депозитарий ЦД USD	9	9
АО Народный банк EUR	46	-
<i>Деньги на расчетных счетах в тенге, всего:</i>	88 815	55 750
В том числе: АО Банк ЦентрКредит	2 544	39 831
АО Народный банк	2 959	2 724
АО Казкоммерцбанк	82 077	6 960
АО Центральный Депозитарий ЦД	1 235	6 235
<i>Наличность в кассе</i>	3 433	14 622
<i>Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев¹⁾</i>	50 000	50 000
<i>Деньги, находящиеся в доверительном управлении</i>	678 711	-
	835 808	181 412

На 31 декабря 2012 года все остатки в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

¹⁾ Депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев:

	Ставка вознаграждения, %	2012	2011
Срочные депозиты в АО «Казкоммерцбанк» (внешний кредитный рейтинг В+)	0,5%	-	50 000
Срочные депозиты в АО «Народный Банк Казахстана» (внешний кредитный рейтинг ВВ)	2,65%	50 000	-
		50 000	50 000



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**

Анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов на основании рейтингов агентства Standard & Poor's:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Наличность в кассе (без рейтинга)	3 433	14 622
Внешний кредитный рейтинг B+ (neg)	90 990	112 003
Внешний кредитный рейтинг BB (stab)	58 886	8 712
Внешний кредитный рейтинг B+ (stab)	2 544	39 831
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	1 244	6 244
Деньги, находящиеся в доверительном управлении*	678 711	-
	835 808	181 412

На 31 декабря 2012 года и 2011 годов в системе номинального держания учета активов клиентов находились денежные средства и обязательства перед клиентами в сумме 107 842 тыс. тенге и 115 912 тыс. тенге соответственно, были представлены на нетто основе для целей данной отчетности.

* Деньги, находящиеся в доверительном управлении на 31 декабря 2011 года на сумму 519 943 тысячи тенге были представлены на нетто основе для отчетности.

9. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Краткосрочные вклады, размещенные в банках второго уровня и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций	150 000	150 000
	150 000	150 000

Вклады размещенные включают краткосрочные депозиты (срок до 12 месяцев):

	Ставка вознаграждения, %	2012	2011
Срочные депозиты в АО Сбербанк Казахстан (внешний кредитный рейтинг BB)	2,70%	100 000	-
Срочные депозиты в АО «Казкоммерцбанк» (внешний кредитный рейтинг B+)	4,50%	-	100 000
АО "Банк Народный Казахстана" (внешний кредитный рейтинг BB)	2,65%	50 000	-
Срочные депозиты в АО "АТФ Банк" (внешний кредитный рейтинг B)	3,00%	-	50 000
		150 000	150 000

10. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. в составе прочих финансовых активов Общества учитывается дебиторская задолженность по вознаграждениям по вкладам размещенным в Казахстанских банках в сумме 498 тыс. тенге и 1 056 тыс. тенге соответственно.

11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**11. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (продолжение)**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой котируемые долевые финансовые инструменты и производные финансовые инструменты.

Справедливая стоимость данных финансовых инструментов определяется по условиям активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на бирже KASE Республики Казахстан. Ценные бумаги иностранных эмитентов переоцениваются по данным информационной системы Bloomberg.

Изменение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2012 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Акции иностранных эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	-
Приобретение ценных бумаг	-	295	295
Реализация ценных бумаг	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг	-	-	-
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	(53)	(53)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам	-	19	19
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		261	261

Состав портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года:

Состав портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года				Сальдо на 31 декабря 2012 года		
	Вид ценной бумаги	НИН	Кол-во, шт.	Стоимость	Переоценка	Итого
<i>Долевые финансовые инструменты</i>						
Xstrata Plc	простые	GB0031411001	100	295	(34)	261
			100	295	(34)	261

Изменение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2011 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Акции иностранных эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	144	-	144
Приобретение ценных бумаг	3 927	5 811	9 738
Реализация ценных бумаг	(2 224)	(3 874)	(6 098)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг	(110)	314	204
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(1 816)	(2 244)	(4 060)
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам	79	(7)	72
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	-	-	-

12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В тысячах тенге

	2012	2011
Сырье и материалы	1 665	3 007
Краткосрочные финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 665	3 007



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

Состав портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года:

		Сальдо на 31 декабря 2012 года		
	Кол-во, шт.	Стоимость	Вознаграждение	Итого
Текущие финансовые инвестиции, в том числе:				
Ценные бумаги:	8 980	1 665	-	1 665
Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	80	342	-	342
Акции АО «Рейтинговое агентство РФЦА»	8 900	1 470	-	1 470
Резерв под обесценение акций АО «Рейтинговое агентство РФЦА» ²⁾		(147)	-	(147)
Долгосрочные финансовые инвестиции:	4 093	-	-	-
Купонные облигации АО «Комбиснаб» ³⁾	4 093	39 081	19 220	58 302
Резерв на обесценение купонных облигаций АО «Комбиснаб»		(39 081)	(19 220)	(58 302)
	13 073	1 665	-	1 665

Изменение портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за 2012 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Акции иностранных эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	3 007	-	3 007
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(1 493)	-	(1 493)
Процентные доходы начисленные (вознаграждение к получению)	-	6 140	6 140
Процентные расходы начисленные (амортизация дисконта)	-	2 384	2 384
Процентные расходы начисленные (амортизация премии)	-	(351)	(351)
Расходы по созданию резерва безнадежных требований по ценным бумагам	151	(8 173)	(8 022)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	1 665	-	1 665

²⁾ По состоянию на 31 декабря 2012 года Обществом был создан резерв в размере 10% от балансовой стоимости акций АО «Рейтинговое агентство РФЦА». Общий накопленный убыток от переоценки указанных акций составляет 82 409 тыс. тенге.

³⁾ По состоянию на 31 декабря 2012 года АО «Комбиснаб» не погасил свои обязательства перед держателями облигаций по купонному вознаграждению. Задолженность по купонному вознаграждению АО «Комбиснаб» перед Обществом составляет 19 220 тыс. тенге. Руководствуясь разработанной методикой, Общество создало резерв на обесценение облигаций АО «Комбиснаб» в размере 100% к их балансовой стоимости с учетом купонного вознаграждения в сумме 58 302 тыс. тенге.

Инвестиции Общества в акции АО «Рейтинговое агентство РФЦА» и в акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа» вследствие отсутствия по ним активного рынка отражаются в отчете о финансовом положении по балансовой стоимости, определяемой на основании финансовой отчетности эмитента, публикуемой на официальном интернет-ресурсе фондовой биржи в течение отчетного периода.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (продолжение)**

Состав портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2011 года:

	Кол-во, шт.	Сальдо на 31 декабря 2011 года Стоимость	Вознаграждение	Итого
Текущие финансовые инвестиции, в том числе:				
<i>Ценные бумаги:</i>	8 980	3 007	-	3 007
Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	80	325	-	325
Акции АО «Рейтинговое агентство РФЦА»	8 900	2 980	-	2 980
Резерв под обесценение акций АО «Рейтинговое агентство РФЦА»		(298)	-	(298)
<i>Долгосрочные финансовые инвестиции:</i>	4 093	-	-	-
Купонные облигации АО «Комбиснаб»	4 093	37 048	13 081	50 129
Резерв на обесценение купонных облигаций АО «Комбиснаб»		(37 048)	(13 081)	(50 129)
	13 073	3 007	-	3 007

Изменение портфеля ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, за 2011 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Акции иностранных эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года	23 713	-	23 713
Приобретение ценных бумаг	83 210	-	83 210
Реализация ценных бумаг	(30 500)	-	(30 500)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг	5 751	-	5 751
Процентные доходы начисленные (вознаграждение к получению)	-	6 139	6 139
Процентные расходы начисленные (амортизация дисконта)	-	1 398	1 398
Процентные расходы начисленные (амортизация премии)	-	(310)	(310)
Формирование резерва на переоценку от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(78 869)	-	(78 869)
Расходы по созданию резерва безнадежных требований по ценным бумагам	(298)	(7 227)	(7 525)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	3 007	-	3 007

На отчетную дату открытых позиций по сделкам операций «Обратное РЕПО» нет.

13. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах тенге	2012	2011
Консультационные услуги	3 057	32 187
Комиссия за управление активами фонда	2 982	546
Комиссия за брокерское обслуживание	26 590	2 344
Услуги маркет-мейкера	240	440
Возмещение расходов, понесенных за клиентов	423	644
	33 292	36 161

Ниже представлен анализ по срокам погашения дебиторской задолженности на 31 декабря 2012 года:

Итого	Непросроченная	Просроченная до 60 дней	Просроченная от 60 до 120 дней	Просроченная от 120 до 365 дней	Просроченная свыше года
33 292	10 790	5 139	8 881	8 400	823



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. ЗАПАСЫ

В тысячах тенге	2012	2011
Сырье и материалы	1 116	1 134
Товары	59	27
	1 175	1 161

15. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	2012	2011
Корпоративный подоходный налог	2 620	1 605
Налог на добавленную стоимость	115	114
Социальный налог	2	2
Налог на транспортные средства	2	1
Налог на имущество	38	29
Прочие налоги	211	7
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	-	3
	2 988	1 761

16. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	2012	2011
Краткосрочные авансы выданные	864	5 519
Краткосрочные расходы будущих периодов	258	321
Задолженность работников	248	202
Прочая дебиторская задолженность	100	100
	1 470	6 142

Деньги на специальных счетах в банке в сумме 100 тыс. тенге на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, отраженные в составе прочих краткосрочных активов по строке «Прочая дебиторская задолженность», представляют собой сумму, на которую распространяется ограничение по снятию, и которая в соответствии с законодательством Республики Казахстан должна быть депонирована на специальный банковский счет для получения разрешения на работу иностранного персонала Общества в Казахстане. Общество сможет использовать указанный депозит с момента прекращения работы иностранного персонала в Казахстане.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2011 года акционерами Общества являются Акционерное Общество «Caspian Group» («Каспийская группа») и Акционерное Общество «HANWHA SECURITIES CO. LTD» (Корея). По состоянию на 31 декабря 2012 года Общество имело 693 839 штук размещенных и полностью оплаченных акций на сумму 692 425 тыс. тенге. В течение года Уставный капитал был увеличен и оплачен полностью на 36 699 тыс. тенге. Состав участников не изменился, но произошло изменение долей их участия.

По состоянию на 31 декабря 2012 года участники Общества представлены следующим образом:

	Сальдо на 31 декабря 2012 г		Сальдо на 31 декабря 2011 г	
	Доля, %	Сумма, тыс. тенге	Доля, %	Сумма, тыс. тенге
АО «Caspian Group» («Каспийская группа»)	53%	364 994	50%	327 431
АО «HANWHA SECURITIES CO. LTD» (Корея)	47%	327 431	50%	328 295
		692 425		655 726

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)**

Общество является объектом регуляторных требований Республики Казахстан в отношении минимального акционерного капитала и требований по платежеспособности, которые определены в нормативных актах Комитета Республики Казахстан по надзору и регулированию финансового рынка и финансовых организаций при Национальном Банке РК. Акционерный капитал Общества составляет 692 425 тыс. тенге, в то время как минимально требуемый в соответствии с данными нормативными актами капитал составлял с учетом изменений с 01.07.2010 г - 259 200 тыс. тенге.

Основная цель Общества в управлении капиталом заключается в обеспечении устойчивой кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для проведения операционной деятельности Общества. Общество управляет структурой и изменениями капитала в соответствии с изменениями в экономике.

Общество управляет капиталом исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Политика Общества заключается в максимально возможном снижении соотношения заемного и собственного капитала. Данное соотношение рассчитывается как чистый заемный капитал, деленный на общую сумму собственного капитала.

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Заемные средства	2 550	2 756
Кредиторская задолженность	694 060	16 683
Прочие текущие обязательства	(835 808)	(181 412)
Минус Денежные средства и их эквиваленты	(139 198)	(161 973)
Чистый заемный капитал	348 150	385 113
Итого собственный капитал	208 952	223 140
Итого капитал	208 952	223 140
Соотношение заемного и собственного капитала	66,62%	72,59%

Дивиденды

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Обществом, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2012 гг, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18. РЕЗЕРВНЫЙ КАПИТАЛ

Изменения резервного капитала за счет переоценки ценных бумаг, в соответствии с котировками на Казахстанской фондовой бирже, представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2012
Сальдо резервного капитала на 31 декабря 2011 года	(525)
Прибыль от переоценки ценных бумаг	1 897
Убыток от переоценки ценных бумаг	(80 766)
Реклассификация прибыли (убытка) от списания резерва по переоценке обесцененных ценных бумаг	80 898
Реклассификация дохода от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки периода при реализации ценных бумаг	(1 872)
Сальдо резервного капитала на 31 декабря 2012 года	(368)
Прибыль от переоценки ценных бумаг	18
Убыток от переоценки ценных бумаг	(35)
Реклассификация прибыли (убытка) от списания резерва по переоценке обесцененных ценных бумаг	35
Сальдо резервного капитала на конец года	(350)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**19. НЕРАСПРЕДЕЛЕННЫЙ ДОХОД/УБЫТОК**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Нераспределенная прибыль/убыток прошлых лет	(270 245)	(204 953)
Убыток отчетного года	(73 680)	(65 292)
	(343 925)	(270 245)

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Индивидуальный подоходный налог	789	52
Налог на добавленную стоимость	226	7 015
Социальный налог	738	57
Земельный налог	-	5
Налог на имущество	-	197
Прочие налоги	4	4
	1 757	7 330

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Обязательства по социальному страхованию	154	-
Обязательства по пенсионным отчислениям	597	-
	751	-

22. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Услуги связи	88	82
Комиссии по операциям с ценными бумагами	1 191	1 110
Прочие банковские комиссии	20	7
Информационные услуги	-	55
Услуги по внедрению программного обеспечения	176	176
Аудиторские и консультационные услуги	850	1 179
Коммунальные услуги	204	-
Услуги агентов по привлечению клиентов	4	-
Арендная плата	18	-
	2 550	2 609

Справедливая стоимость торговой кредиторской задолженности равна балансовой стоимости.

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Резерв по отпускам работников	12 124	9 347
	12 124	9 347

Общество производит начисление резерва по неиспользованным отпускам работников в размере соответствующей компенсации.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тысячах тенге	2012	2011
Краткосрочная задолженность по оплате труда	220	-
Задолженность перед подотчетными лицами	490	147
Краткосрочные авансы полученные (предоплата комиссионного вознаграждения за услуги, оказанные по брокерской и дилерской деятельности)	7	6
Финансовые активы, принятые в доверительное или инвестиционное управление ⁴⁾	678 711	-
	679 428	153

⁴⁾ Подробная информация по финансовым активам, принятым в доверительное или инвестиционное управление, приведена в разделе 39 данных примечаний.

25. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах тенге	2012	2011
Комиссионные доходы, в том числе:		
Комиссии за управление портфелями ценных бумаг и прочие услуги по управлению активами	9 301	6 445
Комиссии за брокерские услуги	28 972	85 910
Комиссии андеррайтера и маркет-мейкера	960	960
Консультационные услуги	60 848	78 915
Прочие	2 464	2 004
	102 545	174 234
Комиссионные расходы, в том числе:		
Услуги биржи	(407)	(221)
Услуги кастодиана	(1 205)	(1 403)
Услуги центрального депозитария	(13 292)	(5 183)
Прочие	(2 365)	(2 203)
	(17 269)	(9 010)
Чистые комиссионные доходы	85 276	165 224

26. ПРОЦЕНТНЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ)

В тысячах тенге	2012	2011
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	-	42
Доходы, связанные с получением вознаграждения по срочным вкладам	6 211	4 138
Доходы, связанные с получением вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	6 140	6 528
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по приобретенным ценным бумагам	2 384	1 397
Доходы по дивидендам	6	-
	14 741	12 105

В тысячах тенге	2012	2011
Расходы, связанные с амортизацией премии по приобретенным ценным бумагам	351	310
	351	310



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**27. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ**

В тысячах тенге	За отчетный период			За предыдущий период		
	Доход	Расход	Нетто	Доход	Расход	Нетто
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, всего	449	(1 976)	(1 527)	11 343	(13 459)	(2 116)
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток, в том числе:	449	(483)	(35)	9 471	(13 479)	(3 988)
От изменения стоимости долевого инструмента	449	(483)	(35)	3 938	(5 675)	(1 737)
От изменения стоимости производных финансовых инструментов	-	-	-	5 533	(7 784)	(2 251)
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в том числе:	-	(1 493)	(1 493)	-	-	-
От изменения стоимости долевого инструмента	-	(1 493)	(1 493)	-	-	-
Реклассификация убытка от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки периода при реализации ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	1 872	-	1 872
От изменения стоимости долевого инструмента	-	-	-	1 872	-	1 872
Доходы (убытки) от выбытия финансовых активов	-	-	-	6 065	(110)	5 955
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток, в том числе:	-	-	-	314	(110)	204
От купли-продажи долевого финансового инструмента	-	-	-	-	(110)	(110)
От купли-продажи производных финансовых инструментов	-	-	-	314	-	314
Доходы (убытки) от купли-продажи финансовых активов, удерживаемых для продажи, в том числе:	-	-	-	5 751	-	5 751
От купли-продажи долевого финансового инструмента	-	-	-	5 751	-	5 751

28. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ ПРИБЫЛИ (УБЫТКА) ОТ СПИСАНИЯ РЕЗЕРВА ПО ПЕРЕОЦЕНКЕ ОБЕСЦЕНЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

В тысячах тенге	2012	2011
Реклассификация прибыли (убытка) от списания резерва по переоценке обеспеченных ценных бумаг	-	80 898
	-	80 898

29. РЕЗЕРВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В тысячах тенге	2012	2011
Расходы по созданию резерва по списанию безнадежных требований	8 022	7 525
	8 022	7 525

На Данном Счете созданы провизии по ценным бумагам.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**30. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Оплата труда работников	101 424	100 389
Износ основных средств	3 202	3 998
Износ нематериальных активов	2 461	2 538
Сырье и материалы	2 505	2 018
Канцелярские и типографические расходы	365	321
Услуги связи	1 316	1 175
Расходы на страхование	264	307
Расходы на повышение квалификации	274	456
Рекламные услуги	4 523	388
Консультационные (аудиторские) и информационные услуги	10 323	9 801
Расходы по аренде	10 397	8 582
Оплата услуги банков	951	1 168
Налоги, сборы и отчисления	13 682	13 818
Командировочные расходы	4 426	2 304
Обслуживание и ремонт основных средств, нематериальных активов	1 664	5 764
Резерв по отпускам сотрудников	2 777	1 286
Услуги нотариуса	82	164
Прочие аналогичные расходы	1 626	4 002
	162 262	158 479

31. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ (НЕТТО)

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Нереализованные доходы от прочей переоценки	1 013	718
Нереализованные расходы от прочей переоценки	(1 207)	(410)
	(194)	308

32. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (УБЫТКИ)

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Прочие расходы	-	106
	-	106

33. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Отложенный налоговый актив по подоходному налогу	286	1 608
	286	1 608



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

33. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к доходу до учета подоходного налога по установленной законом ставке налога 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	2012	2011
Прибыль/Убыток до налогообложения	(72 340)	15 056
(Экономия) / расходы по подоходному налогу по бухгалтерскому доходу	(14 468)	3 011
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов не подлежащих обложению в целях налогообложения	15 790	(3 561)
Расходы по подоходному налогу	1 322	(550)

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих бухгалтерских балансов, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря:

В тысячах тенге	2012	2011
Активы по отсроченному налогу	(691)	(2 416)
Резерв по неиспользованным отпускам	(555)	(1 869)
Начисленные расходы	-	(536)
Налоги	(136)	(11)
Обязательства по отложенному налогу	405	809
Основные средства	405	809
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу	(286)	(1 607)

Налоговый эффект изменения временных разниц за отчетный период представлен следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2011г	Изменения за отчетный период	Сальдо на 31.12.2012г
Активы по отсроченному налогу	(2 416)	1 724	(692)
Резерв по неиспользованным отпускам	(1 869)	1 313	(556)
Начисленные расходы	(536)	536	-
Налоги	(11)	(125)	(136)
Обязательства по отложенному налогу	809	(403)	406
Основные средства	809	(403)	406
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу	(1 607)	1 322	(286)

34. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В тысячах тенге	2012	2011
Простые акции (693 839 штук, выпущенные и полностью оплаченные, номинал 1 000 тенге)	692 425	655 726
	692 425	655 726

В 2012 году Обществом произведены операции по выпуску и размещению акций.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (продолжение)**

Информация об акциях Общества на 31.12.2012 года:

Количество выпущенных акций всего, штук	693 839
Из них:	
Простых акций	693 839
Привилегированных	-
Номинальная стоимость простой акции	1 000 тенге
Номинальная стоимость привилегированной акции	-
	-

Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в отчетном периоде:

Периоды в обращении	Акции в обращении	Доля года	Средневзвешенное количество акций
01 января – 01 ноября 2012 года	657 140	10/12	547 616,67
01 ноября – 31 декабря 2012 года	693 839	2/12	115 639,83

Средневзвешенное количество акций в обращении 663 257

Для определения рыночной стоимости простой акции мы использовали балансовый метод оценки ценных бумаг. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{cs} = NAV / NOcs, \text{ где}$$

BV_{cs} – (book value per common share) – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) – чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOcs – (number of outstanding common shares) – количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где:}$$

TA – (total assets) – активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента на дату расчета;

IA – (intangible assets) – нематериальные активы (гудвилл) эмитента в отчете о финансовом положении на дату расчета;

TL – (total liabilities) – обязательства в отчете о финансовом положении эмитента на дату расчета;

PS – (preferred stock) – сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента на дату расчета.

В тысячах тенге	2012	2011
Активы	1 044 760	404 552
Обязательства	696 610	19 439
Нематериальные активы (гудвилл)	-	-
Уставный капитал, привилегированные акции	-	-
Итого чистые активы для простых акций	348 150	385 113
Число простых размещенных акций (в штуках)	693 839	657 140
Балансовая стоимость одной простой акции	502	586



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (продолжение)**

Прибыль на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за отчетный период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, в течение отчетного периода. Общество не имеет в наличии ценных бумаг, имеющих разводняющий эффект.

В тысячах тенге	2012	2011
Совокупный доход за период	(73 680)	(65 135)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	663 257	657 140
Прибыль (убыток) на акцию базовый и разводенный	(0,111)	(0,099)

35. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

В настоящей финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать и осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО №24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от компаний или реализованные компаниям, являющимися связанными сторонами. Связанными сторонами являются:

- Акционеры – участники АО «Seven Rivers Capital»
- Аффилированные лица Акционеров
- Ключевой управленческий персонал Общества.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены и являются беспроцентными. За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, Компания не признала какого-либо обесценения кредиторской задолженности, относящейся к суммам задолженности связанных сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2012 году, соответствующее сальдо по состоянию на 31 декабря 2012 года, которые были включены в отчет о совокупном доходе и отчет о движении денежных средств:

Наименование	ТМЗ, работы, услуги, активы		Денежные средства		Расшифровка операций
	Полученные без НДС	Реализованные (оказанные) без НДС	Перечисленные	Полученные	
Исин Нурлан Курмангалиевич	1			-	Услуги за брокерское обслуживание
Юн Джи Ен	59			59	Услуги за брокерское обслуживание
Абизханрова Асель Жоланшубаевна	4			-	Услуги за брокерское обслуживание
Давлетшина Ирина Николаевна	4			-	Услуги за брокерское обслуживание
Ким Светлана Маратовна	4			-	Услуги за брокерское обслуживание
АО "Caspian Group" (Каспийская группа)				36 700	Взнос в УК
TOO CS Development LLP	501			659	Услуги за брокерское обслуживание, маркетинговые услуги
HANWHA INVESTMENT TRUST MANAGEMENT CO.LTD	3 409			5 430	Консалтинговые услуги, услуги за брокерское обслуживание
Hanwha Securities Co., Ltd	4 897			5 474	Консалтинговые услуги
TOO Seven Rivers Trust			500		Взнос в УК
Итого	8 879	0	500	48 322	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**35. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

В результате сделок со связанными сторонами Общество имело следующее сальдо:

	Сальдо на 31.12.2012г	Сальдо на 31.12.2011г
Исин Нурлан Курмангалиевич	1	0
Юн Джи Ен	6	6
Абиляхирова Асель Жолаушыбаевна	3	-
Давлетшина Ирина Николаевна	3	-
Ким Светлана Маратовна	3	-
TOO CS Development LLP	80	-
HANWHA INVESTMENT TRUST MANAGEMENT CO.LTD	873	2 513
Цхай Ю.А.	67	68
Итого	1 036	2 587

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу.

На 31 декабря 2012 года ключевой управленческий персонал включает Председателя Правления Общества, двух заместителей Председателя Правления, всего в количестве 3 человек (в 2011 году: 2 человек). За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 44 491 тысячу тенге (в 2011 году: 44 769,0 тысячу тенге), и в основном представлена заработной платой этих лиц.

36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Финансовые и условные обязательства***Юридические вопросы*

В ходе осуществления обычной деятельности Общество может являться объектом различных процессов и исков. Руководство Общества считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Общества в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретации отдельных операций Общества для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Обществу могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Общество заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Общество обязано строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных действий, лежит на клиентах.

Доверительное управление

Общество оказывает услуги по управлению активами физическим лицам и инвестиционным фондам, которые предполагают принятие Обществом решений по распределению, приобретению и продажам ценных бумаг объектов недвижимости. Указанные активы находятся в доверительном управлении. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Общества и, соответственно не отражаются в его отчете о финансовом положении.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости.

Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения не более трёх месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для активов и обязательств со сроком погашения более трёх месяцев оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Общество подходит к распределению справедливой стоимости по иерархии для значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, представленной ниже.

	Уровень 1	Уровень 3
На 31 декабря 2012 года		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		1 665
долевые финансовые инструменты		1 665
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:	261	
долевые финансовые инструменты ¹⁾	261	
На 31 декабря 2011 года		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		3 007
долевые финансовые инструменты		3 007

¹⁾ По состоянию на 31 декабря 2012 и 2010 гг., акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа» и АО «Рейтинговое агентство РФЦА», классифицируемые как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были отражены по балансовой стоимости эмитента.

Финансовые обязательства

Справедливая стоимость денежных обязательств, таких как кредиторская задолженность, прочие обязательства равна их балансовой стоимости, так как обязательства являются краткосрочными по характеру.

Управление рисками

Деятельности Общества присущи риски. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и 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 кредитному риску, риску ликвидности, страновому и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

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.

Руководство Общества управляет рисками, отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. 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.

Основные финансовые инструменты Общества включают в себя денежные средства и их эквиваленты, вклады, размещенные в казахстанских банках, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, финансовые активы, полученные по соглашениям «Обратное РЕПО», дебиторскую задолженность, а также финансовые обязательства, такие как, кредиторская задолженность.

Основные категории финансовых инструментов:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	157 097	181 412
Вклады размещенные	150 000	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	261	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 665	3 007
Прочие финансовые активы	498	1 056
Дебиторская задолженность	33 292	36 161
Итого финансовые активы	342 813	371 636
Кредиторская задолженность	2 550	2 609
Итого финансовые обязательства	2 550	2 609

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и вознаграждения, причитающихся кредитору (инвестору), в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, государственные обязательства и другие), а также по привилегированным акциям (в части фиксированных обязательств по выплате дивидендов). Кредитный риск также включает риск потерь, возникающих в связи с неисполнением обязательств по поставке ценных бумаг или оплате со стороны контрагента по сделкам.

Задачей управления кредитным риском является ограничение подверженности Общества данному виду риска в рамках, установленных Советом директоров и Правлением, используя коллегиальность решений, внутренний контроль, систему лимитирования и другие процедуры, ограничивающие кредитный риск.

Важным элементом управления кредитным риском является разработанная система установления лимитов и оценки кредитного риска в соответствии с внутренними документами Общества.

Для финансовых активов, отраженных на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачета активов и обязательств и обеспечения.

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Далее представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам.

	<BB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого по состоянию на 31.12.12 г.
Денежные средства и их эквиваленты	152 420	4 677	157 097
Вклады размещенные	150 000	-	150 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1 665	1 665
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	261	-	261
Прочие финансовые активы	498	-	498
Дебиторская задолженность	-	33 292	33 292
Итого:	303 179	39 634	342 813

	<B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого по состоянию на 31.12.11 г.
Денежные средства и их эквиваленты	160,545	20,867	181,412
Вклады размещенные	150,000	-	150,000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	3,007	3,007
Прочие финансовые активы	1,056	-	1,056
Дебиторская задолженность	-	36,161	36,161
Итого:	311,601	60,035	371,636

Организации инвестиционного сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств.

На ежедневной основе Обществом выполняется (по мере совершения операций) мониторинг исполнения лимитов на финансовые инструменты, а также ежедневный расчет пруденциального норматива достаточности собственного капитала.

Движение в резерве по обесценению стоимости ценных бумаг представлено ниже:

Наименование показателей	(42 902)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2010 года	(7 525)
Начисление	(50 427)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2011 года	(8 022)
Начисление	(58 449)
Резерв по состоянию на 31 декабря 2012 года	

В отчетном периоде в связи с отсутствием просроченной дебиторской задолженности, резерв на обесценение дебиторской задолженности Обществом не создавался.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Общество ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены ее денежные средства и заёмные средства.

Риски конъюнктуры рынка

Общество подвержено влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам и валютам, которые, в свою очередь, подвержены общим и отдельным колебаниям рынка. Общество управляет рисками конъюнктуры рынка путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений конъюнктуры, а также посредством установления соответствующих требований к рентабельности и залоговому обеспечению.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности**

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Общество столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств Общества по срокам погашения на 31 декабря 2012 года.

В тысячах тенге	Менее чем за 3 месяца	3-12 месяцев	2-5 лет	Всего
2012 год				157 097
Денежные средства и их эквиваленты	157 097	-	-	157 097
Вклады размещенные	-	150 000	-	150 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	261	-	261
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	-	1 665	1 665
Прочие финансовые активы	103	395	-	498
Дебиторская задолженность	20 478	12 732	82	33 292
Итого финансовые активы	177 678	163 388	1 747	342 813
Кредиторская задолженность	2 550	-	-	2 550
Итого финансовые обязательства	2 550	-	-	2 550
Чистая позиция	175 128	163 388	1 747	340 263
2011 год				181 412
Денежные средства и их эквиваленты	181 412	-	-	181 412
Вклады размещенные	-	150 000	-	150 000
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	3 007	-	3 007
Прочие финансовые активы	1 056	-	-	1 056
Дебиторская задолженность	36 161	-	-	36 161
Итого финансовые активы	218 629	153 007	-	371 636
Кредиторская задолженность	2 609	-	-	2 609
Итого финансовые обязательства	2 609	-	-	2 609
Чистая позиция	216 020	153 007	-	369 027

В связи с отсутствием у Общества значительных обязательств перед контрагентами, и потому что практически все операции проводятся только за счет собственного капитала, риск ликвидности у Общества минимален.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате изменений рыночных цен на ценные бумаги, включающие купонные облигации, акции, изменения ставок вознаграждения, который включает в себя:

- валютный риск;
- ценовой риск;
- риск изменения процентной ставки.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Общества осуществляются преимущественно на территории Республики Казахстан. Тем не менее, часть финансовых активов выражена в долларах США, английских фунтах стерлингов. В целях минимизации валютного риска коллегиальные органы Общества, ответственные за управление активами и обязательствами, принимают соответствующие решения в рамках оптимальной структуры активов и обязательств и размера лимита на открытую валютную позицию, утвержденных руководством Общества.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Волатильность курса иностранной валюты к тенге является внешним фактором, на который Общество не может оказывать влияния. Управление валютным риском осуществляется путём снижения или увеличения открытой валютной позиции. Изменение валютной позиции производится путём изменения объёма требований или обязательств Общества в иностранной валюте. Общество не будет практиковать хеджирование дебиторской и кредиторской задолженности, если они будут выражены в иностранных валютах, так как руководство считает, что валютный риск не будет являться значительным. По состоянию на конец и начало отчетного периода, денежные активы и обязательства Общества выражены в следующих валютах:

Наименование статей	Сальдо на 31.12.2012 г.					Сальдо на 31.12.2011 г.			
	Всего	KZT	USD	GBP	EUR	Всего	Тенге	Доллары США	Английский фунт Стерлингов
Денежные средства и их эквиваленты	157 097	142 248	12 940	1 864	45	181 412	120 372	59 000	2 040
Вклады размещенные	150 000	150 000	-	-	-	150 000	150 000	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	261	-	-	261	-	-	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на возможные потери)	1 665	1 665	-	-	-	3 007	3 007	-	-
Прочие финансовые активы	498	498	-	-	-	1 056	1 056	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	33 292	31 975	1 317	-	-	36 161	4 176	31 985	-
Всего денежные активы	342 813	326 386	14 257	2 125	45	371 636	278 611	90 985	2 040
Краткосрочная кредиторская задолженность	(2 550)	(2 498)	(51)	-	-	(2 609)	(2 609)	-	-
Всего денежные обязательства	(2 550)	(2 498)	(51)	-	-	(2 609)	(2 609)	-	-
Чистая балансовая позиция	340 263	323 888	14 206	2 125	45	369 027	276 002	90 985	2 040

Финансовое положение и денежные потоки Общества подвержены воздействию колебаний курсов обмена доллара США, евро и английского фунта стерлингов. В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Общества до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе английского фунта стерлингов и доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

Валюта	2012 год		2011 год	
	Увеличение/уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США (USD)	+5%	710	+5%	4 549
	-5%	(710)	-5%	(4 549)
Английский фунт стерлингов (GBP)	+5%	106	+5%	102
	-5%	(106)	-5%	(102)
ЕВРО (EUR)	+5%	2	-	-
	-5%	(2)	-	-

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**

Обществом на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска. Руководство Общества, используя результаты анализа, принимает решения в отношении операций Общества или при оценке стоимости риска для принятия решений по управлению процентным риском. Управление процентным риском направлено на эффективное регулирование соотношения активов и обязательств Общества, чувствительных к изменениям процентных ставок, и снижение рисков при совершении операций на финансовом рынке и должно способствовать поддержанию на приемлемом уровне баланса между активами и пассивами, чувствительными к изменениям процентной ставки. Активы Общества, приносящие процентный доход, представляют собой вклады в банках, долговые инструменты негосударственных эмитентов. Для этих активов установлены фиксированные процентные ставки, и, таким образом, Общество не подвержено риску влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость активов.

Ценовой риск

Ценовой риск — это риск возникновения расходов вследствие изменения стоимости портфелей финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов. Общество не подвержено риску изменения стоимости портфеля финансовых инструментов, так как имеет в наличии финансовые инструменты, не имеющие активного рынка и переоцениваемые Обществом на основании утвержденной методики.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Также, в связи малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Обществом, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

37. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные процессы**

По заявлению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества, и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Условные обязательства

Общество оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей финансовой отчетности только в тех случаях, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В данной финансовой отчетности был отражен резерв по отпускам работников.

Налоговые риски

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождений во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**37. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налоговые риски (продолжение)**

системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2012 года толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Общества по налогам будет подтверждена.

38. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

После отчетной даты не происходило каких-либо значительных событий, способных повлиять на финансовое положение Общества, которые необходимо было бы раскрыть в прилагаемой финансовой отчетности. Изменения по активам инвестиционных фондов, находящихся в инвестиционном управлении АО «Seven Rivers Capital», отражены в примечании 39.

События, наступившие по окончании отчетного года, не являются корректирующими событиями.

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ**ЗАКРЫТЫЕ ПАЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ, АКТИВЫ КОТОРЫХ НАХОДИЛИСЬ В ИНВЕСТИЦИОННОМ УПРАВЛЕНИИ АО «SEVEN RIVERS CAPITAL» В ТЕЧЕНИЕ 2012 Г**

1. Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «SRC-долговые инструменты» (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 33/03 от 5 июля 2007 г.);
2. Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Или» (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 33/10 от 21 сентября 2007 г.) Произошла смена наименования данного фонда на ЗПИФРИ «Алма-Ата» - 06.12.11г. Данный фонд передан другому управляющему, на основании решения пайщиков, АО «ИФГ Континент» - 10.01.12;
3. Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Беркут» (свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 33/009). Паи фонда зарегистрированы, но на отчетную дату не размещены;
4. Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «SRC-REAL ESTATE» (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № 33/009). Паи фонда зарегистрированы, но на отчетную дату не размещены;
5. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Исламский фонд «Амана» (свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № 33/11 от 13.06.12г.) Передан в управление от управляющего АО «ИФГ Континент» - 20.07.12г;
6. Закрытый паевой инвестиционный фонд «Триумф» (свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № 33/12 от 13.06.12г.) Передан в управление от управляющего АО «ИФГ Континент» - 20.07.12г.

АКЦИОНЕРНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ, АКТИВЫ КОТОРЫХ НАХОДИЛИСЬ В ИНВЕСТИЦИОННОМ УПРАВЛЕНИИ АО «SEVEN RIVERS CAPITAL» В ТЕЧЕНИЕ 2012 Г

1. АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ "КАЗАХСТАНСКАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ" (ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ОТ 20.07.2012г.) ПЕРЕДАН В УПРАВЛЕНИЕ ОТ УПРАВЛЯЮЩЕГО АО «ИФГ Континент» - 17.09.12г.
2. АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ "ЦАТЭК Инвест" (ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ ОТ 16.11.2012г.) ПЕРЕДАН В УПРАВЛЕНИЕ ОТ УПРАВЛЯЮЩЕГО АО «ИФГ Континент» - 27.11.12г.

Основа представления отчетов

Общество управляет активами закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования и активами акционерных инвестиционных фондов рискованного инвестирования руководствуясь Законом РК от 7 июля 2004 года №576-ІІ «Об инвестиционных фондах». Финансовая информация в отношении активов инвестиционного фонда, чистых активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда осуществляются на условиях, по методике и в порядке установленными законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Постановлением Правления агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 21 августа 2004 года № 259 «Об утверждении Правил учета и определения стоимости активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)****Основа представления отчетов (продолжение)**

акционерного инвестиционного фонда», Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 27 ноября 2004 года № 328 «Об утверждении Правил представления отчетности управляющим инвестиционным портфелем», Постановлением Правления Национального Банка РК от 25 февраля 2011 года №11 «Об утверждении Инструкции о перечне, формах и сроках представления финансовой отчетности финансовыми организациями и акционерным обществом

«Банк Развития Казахстана», Постановлением Правления Банка РК от 01 февраля 2010 года №4 «Об утверждении Инструкции по ведению бухгалтерского учета организациями, осуществляющими управление инвестиционным портфелем или инвестиционное управление пенсионными активами, и организациями, осуществляющими брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг».

Общество как управляющая компания активами инвестиционного фонда обязано:

- 1) осуществлять оценку стоимости, учет движения, состава и стоимости активов инвестиционного фонда, а также расчет стоимости паев при их последующем размещении или выкупе;
- 2) осуществлять раздельное ведение бухгалтерского учета активов паевого инвестиционного фонда и представление отчетности по ним в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан;
- 3) осуществлять периодическую, но не реже чем один раз в месяц сверку с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда;
- 4) периодически, но не менее чем один раз в месяц информировать держателей паев паевого инвестиционного фонда о составе и стоимости чистых активов фонда, а также расчетной стоимости пая паевого инвестиционного фонда в соответствии с договором доверительного управления или правилами фонда;
- 5) раскрывать информацию об инвестиционном фонде в соответствии с требованиями, установленными настоящим Законом.

Оценки руководства

Подготовка отчетности в отношении активов в соответствии с МСФО требует от руководства Общества выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов, принятых Обществом в управление, указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Несмотря на то, что такие учетные оценки основаны на наилучших оценках руководства текущих событий, фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно, связаны с определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая отчетность в отношении активов инвестиционных фондов, принятых Обществом в инвестиционное управление по состоянию на 31 декабря 2012 года, была подготовлена исходя из допущения принципа непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

Приведенные ниже отчеты в отношении активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2012 года составлены Управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности инвестиционных фондов и оказывающих существенное влияние на их финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются Управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционных фондов и включаются в их отчетность, в те периоды, к которым они относятся.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)****Валюта представления**

Статьи отчетности в отношении активов инвестиционных фондов, если они фактически выражены в иностранной валюте, пересчитываются Управляющей компанией в казахстанские тенге. Для пересчета статей отчетности, выраженных в иностранной валюте, а также для целей отражения валютных операций в бухгалтерском учете, Управляющая компания использует средневзвешенные биржевые рыночные курсы обмена валют, сложившиеся на основной сессии Казахстанской Фондовой Биржи и формирует в порядке, определенном приказом МФ РК от 28 января 2009 года за № 36 и Постановлением Правления Национального Банка РК от 26 января 2009 года за № 4.

Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую отчетность в отношении активов инвестиционных фондов, принятых Обществом в инвестиционное управление, по состоянию на 31 декабря 2012 года включены все активы, обязательства, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой информации.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются Управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционного фонда по реализованным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между Управляющей компанией, Фондом и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фонда, признаются Управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фонда, признаются Управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фонда не признаются Управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фонду осуществляется Управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг Управляющей компанией, отражаются в Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда, составляемых Управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Порядок оценки стоимости активов инвестиционных фондов, а также расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевых инвестиционных фондов.

Согласно требованию пункта 3 статьи 44 Закона «Об инвестиционных фондах» кастодиан обязан осуществлять учет стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, а также расчет стоимости пая при последующем размещении или выкупе.

Определение стоимости активов Фонда и расчетной стоимости пая осуществляется Управляющей компанией в целях организации учета активов Фонда, в целях составления отчетности держателям паев, соблюдения инвестиционной декларации Фонда и для целей выкупа и размещения паев Фонда.

Определение стоимости активов Фонда Управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фонда осуществляется Управляющей компанией в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно - правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фонда определяется после начисления сумм расходов и вознаграждений Управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фонда, которые подлежат выплате за счет активов Фонда.

Оценка стоимости активов Фонда, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организатора торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов. Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются Управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

Порядок и результаты проведения сверок Управляющей компании с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, а также расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

Согласно требованию пункта 4 статьи 44 Закона «Об инвестиционных фондах» кастодиан обязан осуществлять периодическую, но не реже чем раз в месяц сверку с Управляющей компанией стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда.

Кастодиан Фонда осуществляет контроль за размещением и выкупом паев Фонда, осуществляет контроль сделок с активами Фонда, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фонда, а также расчет стоимости паев при последующем размещении или выкупе. Контроль осуществляется периодически, но не реже одного раза в месяц, путем проведения сверки с Управляющей компанией стоимости, движения и состава активов Фонда.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

Расчетная стоимость одного пая закрытого паевого фонда рискованного инвестирования

Расчетная стоимость одного пая Фонда отражается на дату определения стоимости чистых активов путем деления стоимости чистых активов Фонда на количество его паев, находящихся в обращении, согласно данным регистратора. Определение стоимости чистых активов осуществляется на дату размещения и на дату выкупа паев, а также в иных случаях, предусмотренных Правилами Фонда.

Порядок хранения активов инвестиционного фонда и документов, удостоверяющих права на активы инвестиционного фонда.

Пункт 1 статьи 43 Закона «Об инвестиционных фондах» требует, чтобы активы инвестиционных фондов хранились кастодианом обособлено от собственных активов кастодиана и активов иных его клиентов, что подтверждается актами сверок, проводимыми с кастодианом Управляющей компанией.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от пайщиков Фонда в рамках осуществления инвестиционной деятельности Управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств и средств иных его клиентов. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов пайщиков, в финансовой отчетности отражаются Управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

Отчетность по активам паевых инвестиционных фондов, принятых Обществом в управление:

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «SRC-долговые инструменты»¹
Бухгалтерский баланс по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "SRC-Долговые инструменты", находящегося в управлении Общества:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках ¹⁾	488,043	336,051
Ценные бумаги, в том числе: ²⁾	150,126	219,639
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	150,126	219,639
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами ³⁾	736	195,078
Дебиторская задолженность ⁴⁾		4,125
Итого активы	638,905	754,893
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства ⁵⁾	(686)	(851)
Итого обязательства	(686)	(851)
Итого чистые активы	638,217	754,042

Отчет о прибылях и убытках по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "SRC-Долговые инструменты", находящегося в управлении Общества:

	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	754,042	730,323
Доходы в виде вознаграждения (купона и /или дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	25,211	99,094
по негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	25,211	99,094
Доходы по операциям "Обратное РЕПО"	135	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	1,118	4,310
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(191,715)	18,082
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	4,880	17,701
от переоценки иностранной валюты	1,411	381
прочие доходы (расходы) от переоценки	(198,006)	-
Прочие доходы	60,060	287,101
Итого доходов	(105,191)	408,587
Выкупленные ценные бумаги (пай) инвестиционного фонда	(10,184)	(10,066)
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	(5,984)	(6,445)
управляющему инвестиционным портфелем	(3,692)	(3,388)
кастодиану и регистратору	(508)	(233)
прочим лицам	(450)	(374,802)
Прочие расходы	(10,634)	(384,868)
Итого расходов	638,217	754,042
Чистые активы на конец периода	(115,825)	23,719
Изменения в чистых активах		

¹ ЗПИФИ «SRC-Долговые инструменты» - далее по тексту Фонд



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Состав активов инвестиционного фонда

Согласно требованиям статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования могут включать в себя финансовые инструменты и иное имущество.

Активы закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «SRC-Долговые инструменты»:

1) Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной и иностранной валюте следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Деньги на расчетном счете:	488,043	336,051
АО «Народный банк» в национальной валюте	67,935	203,353
АО «Народный банк» в иностранной валюте	420,108	132,698

2) Ценные бумаги

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов классифицирован в категорию финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость данной категории финансовых активов Фонда определялась по условиям активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на бирже (KASE) Республики Казахстан.

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен следующим образом:

	Национальный идентификационный номер бумаги эмитентов	Количество, шт.	Стоимость	Сальдо на 31.12.2012 г. Вознаграждение	Провизии	Итого
Негосударственные ценные бумаги Республики Казахстан всего, в том числе:		-	475,044	4,056	(259,461)	219,639
Купонные облигации АО "Темірбанк"	KZP01Y13C333	23,334,470,500	158,362	3,772	(16,164)	145,970
Индексированные купонные облигации АО "VITA"	KZ2CKY07B964	195,880	233,483	-	(233,483)	-
Именные купонные облигации АО "Логиком"	KZ2C0Y05D281	75,000,000	73,669	-	-	73,669
Купонные облигации АО "Комбиснаб"	KZ2C0Y05D059	1,177	9,530	284	(9,814)	-

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен следующим образом:

	Национальный идентификационный номер бумаги эмитентов	Количество, шт.	Стоимость	Сальдо на 31.12.2012 г. Вознаграждение	Провизии	Итого
Негосударственные ценные бумаги Республики Казахстан всего, в том числе:		-	107,429	4,056	(261,360)	150,126
Купонные облигации АО "Темірбанк"	KZP01Y13C333	22,334,470,500	163,034	3,772	(16,681)	150,126
Индексированные купонные облигации АО "VITA"	KZ2CKY07B964	195,880	233,483	-	(233,483)	-
Купонные облигации АО "Комбиснаб"	KZ2C0Y05D059	1,177	10,912	284	(11,196)	-

Купонные облигации АО «Темірбанк» KZP01Y13C333 в отчетности Фонда отражены по стоимости, определенной Казахстанской фондовой биржей (KASE) для корпоративных облигаций казахстанских эмитентов.

По результатам проведенного тестирования на предмет обесценения купонных облигаций АО «Темірбанк» KZP01Y13C333 Управляющей компанией Фондом было принято решение о создании резерва для обесценения данных ценных бумаг, согласно утвержденной «Методики создания резервов (провизий) на обесценение финансовых активов» в размере 10% от балансовой стоимости.

** 26 января 2011 года специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы вынес решение о признании АО «VITA» банкротом и в отношении Общества начато конкурсное производство. В связи с чем балансовая стоимость индексированных купонных облигаций АО «VITA» доведена до номинальной с начислением купонного вознаграждения и составила 233,483 тыс. тенге.

Решением листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи индексированные купонные облигации АО «VITA» с 30 мая 2011 года исключены из официального списка KASE.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2011 года в отчетности Фонда индексированные купонные облигации АО «VITA» отражены с учетом резерва под обесценение в размере 100% от балансовой стоимости и начисленного купонного вознаграждения.

***Купонные облигации АО «Комбиснаб» отражены в отчетности Фонда с учетом резерва под обесценение в размере 100% от балансовой стоимости и начисленного купонного вознаграждения. Данные облигации были реализованы 10.04.2013 года, убыток от реализации составил 4,432 тысяч тенге.

Согласно требованиям пункта 7 статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционного фонда не должны инвестироваться в ценные бумаги одного эмитента или в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом, в размере, превышающем 30% стоимости чистых активов для инвестиционного фонда рискованного инвестирования.

Доля одного эмитента в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «SRC-Долговые инструменты» на отчетные даты составляет:

	По состоянию на 31.12.2012 г.		По состоянию на 31.12.2011 г.	
	Текущая стоимость с учетом провизий, тыс. тенге	Доля, %	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %
Стоимость чистых активов Фонда	638,217		754,042	
Купонные облигации АО "Темірбанк"	150,126	23,32	162,134	21,50
Индексированные купонные облигации АО "VITA"	-	-	-	-
Именные купонные облигации АО "Логиком"***	-	-	-	-
Купонные облигации АО "Комбиснаб"	-	-	-	-
Доля ТОО "Биік Сапа"	736	0,12	195,078	25,87

3) Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами

На 31 декабря 2011 года:

Дата приобретения	Сальдо на 31.12.2012 г.	Переоценка	Доля в уставном капитале (%)	Текущая стоимость на 31.12.2011 г.	
ТОО «Биік Сапа»*	17.09.09 г.	195,078	(194,342)	52	736
По инициативе Управляющей компании, была проведена оценка рыночной стоимости ТОО «Биік Сапа» (100% доли в уставном капитале товарищества) независимым оценщиком (ТОО «АТІКВА AUDIT COMPANY» (генеральная государственная лицензия №ЮЛ-00206 (490-1910-ТОО) от 06.06.2002 года выдана Комитетом регистрационной службы МЮ РК), которая за 2012 года была произведена три раза. Первая оценка была произведена – 16.01.2012г. в связи с изменением доли – 376 058 тыс. тенге. 17.10.2012г. было принято о продаже имущества, принадлежащего товариществу (решение внеочередного собрания участников товарищества Протокол № 2 от 17.10.2012г.), в связи с чем была проведена оценка – 09.11.2012г., которая составила согласно отчета оценщика 117 072 тыс. тенге. 29.11.2012г. на расчетный счет Фонда поступила сумма в размере 60 060 тысяч тенге, которая является частичным погашением вкладов участников, на основании Протокола общего собрания участников Товарищества 10/05 от 05.10.2012г. об уменьшении уставного капитала Товарищества. В результате данной операции стоимость доли в портфеле Фонда составила – 817 тысяч тенге. 28.12.2012г. по инициативе Управляющей компании была проведена оценка рыночной стоимости ТОО «Биік Сапа» (100% доли в уставном капитале товарищества) независимым оценщиком (ТОО «АТІКВА AUDIT COMPANY», которая на конец года составила 1 415 тысяч тенге. На 11.04.2013 года доля в уставном капитале ТОО «Биік Сапа» составила 52%, была реализована.					

4) Дебиторская задолженность

В составе дебиторской задолженности инвестиционного фонда учитывается задолженность организаций – эмитентов, не выполнивших свои обязанности по выплате купонного вознаграждения в соответствии с графиками выплат.

Наименование эмитента	Национальный идентификационный номер	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АО "Комбиснаб"*	KZ2C0Y05D059	5,244	3,477
АО "Логиком"***	KZ2C0Y05D281	4,125	4,125
АО "Vita"***	KZ2CKY07B964	33,499	33,499
АО "АзияАвто"***	KZPC2Y03C346	(36,742)	(36,976)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности			4,125
Всего			

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

*В связи с тем, что эмитент допустил дефолт по выплате купонного вознаграждения за шестой-тринадцатый купонный период (со 02 марта 2010 г. по 02 ноября 2012 г.) Управляющей компанией было принято решение о создании резерва под обесценение данной дебиторской задолженности в размере 100%.

***Дебиторская задолженность АО «Vita» по непогашенному купонному вознаграждению в размере 33,499 тысяч тенге за седьмой-одиннадцатый купонный период отражена за минусом резерва под обесценение в размере 100% от суммы задолженности.

5) Прочие обязательства

На 31 декабря 2012 года данная статья представлена обязательствами Фонда по расчетам с Управляющей компанией, банком-кастодианом по операциям с ценными бумагами в следующих размерах:

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Управляющая компания	431	546
Кастодиан	255	294
Биржа	-	11
Всего	686	851

Чистая стоимость активов ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 638,217 тысяч тенге.

Количество паев, находящихся в обращении по данным Фонда и регистратора Фонда, которым является АО «Единый регистратор ценных бумаг», равно 1,151,461 тысяч штук.

Расчетная стоимость пая ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» по состоянию на 31 декабря 2012 года, подтвержденная актом сверки с кастодианом Фонда - АО «Народный банк Казахстана» составляет 0.5543 тенге.

Доходность пая ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» по состоянию на 31 декабря 2011 года составила (15,36%) годовых.

23 января 2013 года в результате выкупа части паев возникло несоответствие стоимости чистых активов ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» требованию к минимальному размеру активов паевого инвестиционного фонда а так же размер инвестиций в финансовые инструменты, выпущенные одним лицом, а именно в ценные бумаги АО «Темірбанк» превысил лимит, установленный Законом РК «Об инвестиционных фондах», в связи с чем в соответствии с законом РК «Об инвестиционных фондах» Управляющей компанией было принято решение о прекращении существования Фонда (Протокол Совета Директоров 03/15 от 15.03.2013 года).

АО «Seven Rivers Capital» уведомило держателей паев, уполномоченный орган организации, обеспечивающие существование фонда, кредиторов фонда и стороны в неисполненных сделках с активами фонда о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» об условиях и порядке проведения процедуры прекращения существования фонда

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Или»² Произошла смена наименования на ЗПИФРИ «Алма-Ата» - 06.12.11г.

Данный фонд передан в управление АО «ИФГ Континент» - 10.01.12

Бухгалтерский баланс по активам паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Или", находящегося в управлении Общества:

Наименование статьи	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АКТИВЫ		475
Денги на счетах в банках ¹⁾		81,817
Прочие финансовые активы, в том числе: ²⁾		81,817
Здания и сооружения		82,292
Итого активы		(250)
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		(250)
Прочие обязательства ³⁾		82,042
Итого обязательства		
Итого чистые активы		

² ЗПИФРИ «Или» - далее по тексту Фонд



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

Отчет о прибылях и убытках по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Или», находящийся в управлении Общества включает в себя следующие изменения:

Наименование статьи	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	82,042	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда		81,000
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:		1,492
от переоценки иностранной валюты		(325)
прочие доходы (расходы) от переоценки		1,817
Итого доходов		82,492
Комиссионное вознаграждение, в том числе:		(222)
кастодиану и регистратору		(221)
прочим лицам		(1)
Прочие расходы	(82,042)	(228)
Итого расходов	(82,042)	(450)
Чистые активы на конец периода	-	82,042
Изменения в чистых активах	-	82,042

¹⁾ Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной валюте следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Деньги на расчетном счете:		475
АО «Народный банк» в национальной валюте		475

09 ноября 2011 года решением общего собрания держателей паев ЗПИФРИ «Или» было принято решение о смене управляющей компании, кастодиана Фонда и об изменении наименования Фонда на ЗПИФРИ «Алма-Ата».

30 ноября 2011 года Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан произвел согласование изменений и дополнений в правила ЗПИФРИ «Алма-Ата», произвел замену свидетельства и государственной регистрации выпуска паев в связи с изменением наименования и управляющей компании Фонда.

10 января 2012 года АО «Seven Rivers Capital» осуществило передачу активов/обязательств Фонда новой управляющей компании - АО «ИФГ Континент».

19 января 2012 года регистратором Фонда, которым является АО «Реестр» на основании приказа на изменение сведений о пасовом инвестиционном фонде и/или об управляющей компании паевого инвестиционного фонда были внесены соответствующие изменения в регистрационные данные Фонда.

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Исламский фонд «АМАНА»³

Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан произвел согласование изменений и дополнений в правила ЗПИФРИ «Исламский фонд «Амана», и 13.06.2012 года произвел замену свидетельства государственной регистрации выпуска паев в связи с изменением управляющей компании Фонда.

20.07.2012 года АО «Seven Rivers Capital» осуществило прием активов/обязательств Фонда от старой управляющей компании АО «ИФГ Континент».

Принят в управление от АО «ИФГ «Континент» - 20.07.2012 года. На данный момент на закрытии

Бухгалтерский баланс по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Исламский фонд «Амана», находящегося в управлении Общества

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках ¹⁾	11	
Ценные бумаги, в том числе: ²⁾	16,010	
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	16,010	
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами ³⁾	32,200	
Дебиторская задолженность ⁴⁾	48,221	
Итого активы		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства ⁵⁾	(1,519)	
Итого обязательства	(1,519)	
Итого чистые активы	46,701	



³⁾ ЗПИФПИ «SRC-Долговые инструменты» - далее по тексту Фонд

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

Отчет о прибылях и убытках по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования "Исламский фонд «Амана», находящегося в управлении Общества:

	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	71,159	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и /или дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	-	-
по негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	-	-
Доходы по операциям "Обратное РЕПО"	-	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(61,029)	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	37,818	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	39,194	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	(1,376)	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	(23,211)	-
Выкупленные ценные бумаги (пан) инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1,247)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(853)	-
кастодиану и регистратору	(368)	-
прочим лицам	(26)	-
Прочие расходы	-	-
Итого расходов	(1,247)	-
Чистые активы на конец периода	46,701	-
Изменения в чистых активах	(24,458)	-

Состав активов инвестиционного фонда

Согласно требованиям статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования могут включать в себя финансовые инструменты.

¹⁾ Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной и иностранной валюте следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Деньги на расчетном счете:	11	11
АО «АТФБанк» в национальной валюте	11	-

²⁾ Ценные бумаги

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен следующим образом:

	Национальный идентификационный номер	Количество, шт.	Сальдо на 31.12.2012 г.			Итого
			Стоимость	Вознаграждение	Провизии	
Негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан всего, в том числе:		-	17,386	-	(1,376)	16,010
Привилегированные акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	KZ1P43150112	6,142,909	13,760	-	-	12,384
Простые акции АО "Capital Hotels"	KZ1C53690018	453,213	3,626	-	-	3,626

Привилегированные акции АО «Mineral Resources of Central Asia» отражены в отчетности фонда по балансовой стоимости с учетом резерва под обесценение в размере 10% от текущей стоимости актива.

Простые акции АО «Capital Hotels» отражены в отчетности фонда по балансовой стоимости.

Согласно требованиям пункта 7 статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционного фонда не должны инвестироваться в ценные бумаги одного эмитента или в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом, в размере, превышающем 30% стоимости чистых активов для инвестиционного фонда рискованного инвестирования.

Доля одного эмитента в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования:

	По состоянию на 31.12.2011 г.		По состоянию на 31.12.2012 г.	
	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %
Стоимость чистых активов Фонда	47,701	-	46,701	-
Привилегированные акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	12,384	26,5	12,384	26,5
Простые акции АО "Capital Hotels"	3,626	7,74	3,626	7,74
Доля ТОО "Корпорация Лион-Инвест"	32,200	67,50	30,691	65,71



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

^{а)} Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами

По состоянию на 31 декабря 2012 года доля в уставном капитале ТОО «Корпорация Лион-Инвест» составила 3,5%, текущая стоимость составляет 32,200 тысяч тенге. Оценка текущей стоимости ТОО «Корпорация Лион-Инвест» Фондом с момента принятия активов по состоянию на отчетную дату не производилась. Согласно Закона «Об инвестиционных фондах» переоценка доли будет произведена в апреле 2013 года.

На 31 декабря 2012 года:

	Дата приобретения	Сальдо на 31.12.2011 г.	Переоценка	Доля в уставном капитале (%)	Текущая стоимость на 31.12.2012 г.
ТОО ТОО «Корпорация Лион-Инвест»	28.11.11 г.	-	-	3,50	32,200

^{б)} Прочие обязательства

На 31 декабря 2012 года данная статья представлена обязательствами Фонда по расчетам с Управляющей компанией, банком-кастодианом по операциям с ценными бумагами в следующих размерах:

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Управляющая компания	1,440	
Кастодиан	77	
Биржа	2	
Всего	1,519	

Чистая стоимость активов ЗПИФРИ «Исламский фонд «Амана»» по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 47,701 тысяч тенге.

Количество паев, находящихся в обращении по данным Фонда и регистратора Фонда, которым является АО «Единый регистратор ценных бумаг», равно 71 штук.

Расчетная стоимость пая ЗПИФРИ «Исламский фонд «Амана»» по состоянию на 31 декабря 2012 года, подтвержденная актом сверки с кастодианом Фонда - АО «АТФБанк» составляет 657 766,4934 тенге.

На момент принятия фонда чистые активы Фонда не соответствовали пункту 3 статьи 16 «Закона об инвестиционных фондах» к минимальному размеру активов паевого инвестиционного фонда, активы которого находятся в управлении Общества, а так же несоответствие 30% лимита на одного эмитента, в связи с чем в соответствии с законом РК «Об инвестиционных фондах» было принято решение о прекращении существования Фонда.

АО «Seven Rivers Capital» уведомило держателей паев, уполномоченный орган, организации, обеспечивающие существование фонда, кредиторов фонда и стороны в неисполненных сделках с активами фонда о прекращении существования закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Исламский фонд «Амана», об условиях и порядке проведения процедуры закрытия.

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ТРИУМФ»⁴

Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан произвел согласование изменений и дополнений в правила ЗПИФРИ «Триумф», и 13.06.2012г. произвел замену свидетельства государственной регистрации выпуска паев в связи с изменением управляющей компании Фонда.

20.07.2012 года АО «Seven Rivers Capital» осуществило прием активов/обязательств Фонда от старой управляющей компании АО «ИФГ Континент».

Принят в управление от АО «ИФГ «Континент» - 20.07.2012года. На данный момент на закрытии.

⁴ ЗПИФРИ «SRC-Долговые инструменты» - далее по тексту Фонд



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

Бухгалтерский баланс по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Триумф», находящегося в управлении Общества:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках ¹⁾	172,076	-
Ценные бумаги, в том числе: ²⁾	172,076	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан		
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами ³⁾	184,233	-
Дебиторская задолженность ⁴⁾	356,309	-
Итого активы		
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	(3,517)	-
Прочие обязательства ⁵⁾	(3,517)	-
Итого обязательства	352,792	-
Итого чистые активы		

Отчет о прибылях и убытках по активам закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Триумф», находящегося в управлении Общества:

	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	535,641	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	-	-
по негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	-	-
Доходы по операциям "Обратное РЕПО"	(302)	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(179,951)	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(4,679)	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	(175,272)	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Прочие доходы	(180,253)	-
Итого доходов	-	-
Выкупленные ценные бумаги (пай) инвестиционного фонда	(2,596)	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(1,078)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(1,504)	-
хостодлану и регистратору	(14)	-
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	(2,596)	-
Итого расходов	352,792	-
Чистые активы на конец периода	(182,849)	-
Изменения в чистых активах		

Состав активов инвестиционного фонда

Согласно требованиям статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования могут включать в себя финансовые инструменты.

Активы закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Триумф»:

¹⁾ Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной и иностранной валюте следующим образом:

Деньги на расчетном счете:
АО «АТФБанк» в национальной валюте

Сальдо на 31.12.2012 г. Сальдо на 31.12.2011 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

²⁾ Ценные бумаги

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен следующим образом:

	Национальный идентификационный номер бумаги эмитентов	Количество, шт.	Сальдо на 31.12.2012 г.			Итого
			Стоимость	Вознаграждение	Провизии	
Негосударственные ценные Республики Казахстан всего, в том числе:		-	347,348	-	(175,272)	172,076
Привилегированные акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	KZ1P43150112	27,643,070	84,386	-	(8,439)	75,947
Простые акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	KZ1C43150016	23,342,285	25,790	-	(21,342)	23,211
Купонные облигации АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Ипотека"	KZP03Y10B642	35	3	-	-	3
Простые акции АО "Рейтинговое агентство РФЦА"	KZ1C56200013	17,801	2,940	-	(294)	2,646
Простые акции АО "Алматинский финансовый центр"	KZ1C53870016	318,056	86,455	-	(60,518)	25,937
Привилегированные акции АО "Алматинский финансовый центр"	KZ1P53870112	267,040	72,587	-	(50,811)	21,776
Простые акции АО "ООИУПА Орлеу"	KZ1C40280014	73,500	75,188	-	(52,632)	22,556

Привилегированные и простые акции АО "Mineral Resources of Central Asia" отражены в отчетности фонда с учетом резерва под обесценение в размере 10% от текущей стоимости актива.

По состоянию на 31 декабря 2012г., акции АО «Рейтинговое агентство РФЦА» были отражены по балансовой стоимости эмитента. Резерв под обесценение данных финансовых инструментов создан в размере 10% от текущей стоимости актива.

По состоянию на 31 декабря 2012г., акции АО «Алматинский финансовый центр» были отражены по балансовой стоимости эмитента. Резерв под обесценение данных финансовых инструментов создан в размере 70% от текущей стоимости актива.

По состоянию на 31 декабря 2012г., акции АО «ООИУПА Орлеу» были отражены по балансовой стоимости эмитента. Резерв под обесценение данных финансовых инструментов создан в размере 70% от текущей стоимости актива.

Согласно требованиям пункта 7 статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционного фонда не должны инвестироваться в ценные бумаги одного эмитента или в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом, в размере, превышающем 30% стоимости чистых активов для инвестиционного фонда рискованного инвестирования.

Доля одного эмитента в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования:

	По состоянию на 31.12.2012 г.		По состоянию на 31.12.2011 г.	
	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %
Стоимость чистых активов Фонда	352,792			
Привилегированные акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	75,947	21,52		
Простые акции АО "Mineral Resources of Central Asia"	23,211	6,58		
Купонные облигации АО "Дочерняя организация акционерного общества "БТА Банк" "БТА Ипотека"	3	-		
Простые акции АО "Рейтинговое агентство РФЦА"	2,646	0,75		
Простые акции АО "Алматинский финансовый центр"	25,937	7,31		
Привилегированные акции АО "Алматинский финансовый центр"	21,776	6,17		
Простые акции АО "ООИУПА Орлеу"	22,556	6,36		
Доля ТОО "Корпорация Лион-Инвест"	184,233	52,22		



55

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках АО Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Казахстанская недвижимость», находящегося в управлении Общества:

	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	574,898	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и /или дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	-	-
по негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	-	-
Доходы по операциям "Обратное РЕПО"	-	-
Доходы (расходы) от купли-продаж ценных бумаг (нетто)	-	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	(33,273)	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	(33,273)	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	(33,273)	-
Выкупленные ценные бумаги (пан) инвестиционного фонда	-	-
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(745)	-
управляющему инвестиционным портфелем	(347)	-
кастодиану и регистратору	(395)	-
прочим лицам	(3)	-
Прочие расходы	(1,117)	-
Итого расходов	(1,862)	-
Чистые активы на конец периода	539,763	-
Изменения в чистых активах	(35,135)	-

Состав активов инвестиционного фонда

Согласно требованиям статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционных фондов рискованного инвестирования могут включать в себя финансовые инструменты.

Активы инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Казахстанская недвижимость»:

¹⁾ Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной и иностранной валюте следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Деньги на расчетном счете:	-	-
АО «Казкоммерцбанк» в национальной валюте	60,007	-

²⁾ Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2012 года данная статья отчета о чистых активах инвестиционного фонда включает в себя следующие активы:

	Кол-во участков	Стоимость приобретения	Переоценка	Справедливая стоимость на 31.12.2012 г.
Земля	203	1,172,531	(362,630)	479,883
Итого		1,172,531	(362,630)	479,883

³⁾ Прочие обязательства

На 31 декабря 2012 года данная статья представлена обязательствами Фонда по расчетам с Управляющей компанией, банком-кастодианом по операциям с ценными бумагами в следующих размерах:

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Управляющая компания	100	-
Кастодиан	111	-
Биржа	-	-
Регистратор	-	-
Всего	211	-

Чистая стоимость активов АО «АИФРИ «Казахстанская недвижимость» по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 539,763 тыс. тенге. Количество размещенных акций – 16 788 штук.

Управляющий расторг кастодиальный договор в одностороннем порядке 19.03.2013 года в связи с несоответствием активов Фонда требованиям статьи 37 пункта 1 Закона «Об инвестиционных фондах».



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)**

АО «Акциионный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»⁶

27.11.2012 года АО «Seven Rivers Capital» осуществило прием активов/обязательств Фонда от старой управляющей компании АО «ИФГ Континент».

Принят в управление от АО «ИФГ «Континент» - 27.11.2012 года

Бухгалтерский баланс по активам АО Акциионного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест», находящегося в управлении Общества:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках ¹⁾	62,752	
Ценные бумаги, в том числе: ²⁾	49,864	
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	49,864	
Депозитарные расписки	12,391	
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами ³⁾	-	
Дебиторская задолженность ⁴⁾	-	
Итого активы	616,497	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства ⁵⁾	(513)	
Итого обязательства	(513)	
Итого чистые активы	615,984	

Отчет о прибылях и убытках по активам АО Акциионного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест» находящегося в управлении Общества:

	За отчетный период	За предыдущий период
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	700,164	
Доходы в виде вознаграждения (купоны и /или дисконта) по ценным бумагам, в том числе:	495	
по негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	495	
Доходы по операциям "Обратное РЕПО"	-	
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(84,417)	
Доходы (расходы) от переоценки (нетто), в том числе:	160	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(280)	
от переоценки иностранной валюты	440	
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	
Прочие доходы	-	
Итого доходов	(83,762)	
Выкупленные ценные бумаги (пан) инвестиционного фонда	-	
Комиссионное вознаграждение, в том числе:	(418)	
управляющему инвестиционным портфелем	(283)	
кастодиану и регистратору	(124)	
прочим лицам	(11)	
Прочие расходы	-	
Итого расходов	(418)	
Чистые активы на конец периода	615,984	
Изменения в чистых активах	(84,180)	

Состав активов инвестиционного фонда

Согласно требованиям статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционных фондов рискованного инвестирования могут включать в себя финансовые инструменты.

Активы инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест»:

¹⁾ Деньги на счетах в банках

Деньги на счетах в банках второго уровня представлены деньгами Фонда на текущих и корреспондентских счетах в национальной и иностранной валюте следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Деньги на расчетном счете:	62,752	
АО «Евразийский Банк» в национальной валюте	62,752	

⁶ ЗПИФИ «SRC-Долговые инструменты» - далее по тексту Фонда



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)****2) Ценные бумаги**

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года классифицирован в категорию финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость данной категории финансовых активов Фонда определялась по условиям активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на бирже (KASE) Республики Казахстан.

Имеющийся портфель ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2012 года представлен следующим образом:

Негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан всего, в том числе:	Национальный идентификационный номер	Количество, шт.	Сальдо на 31.12.2012 г.			Итого
			Стоимость	Вознаграждение	Провизии	
Купонные облигации АО "Астана-Финанс"	KZP01Y15D013	283,900	27,284	-	(27,284)	-
Купонные облигации АО "ДОЧЕРНЯЯ ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "БТА БАНК" БТА ИПОТЕКА"	KZ2C0Y10B251	9,100,00	8,301	110	-	8,411
Купонные облигации АО "ДОЧЕРНЯЯ ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "БТА БАНК" БТА ИПОТЕКА"	KZP02Y08B648	100,00	9,592	185	-	9,777
Купонные облигации ДО АО "БТА БАНК" - АО "ТЕМІРБАНК"	USY8584LAA18	196,843	31,676	-	-	31,676
Купонные облигации ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ И КОНСТРУКЦИЙ-2»	KZ2P0Y03C772	139,800	12,556	-	(12,556)	-
Депозитарная расписка ДО АО "БТА БАНК" - АО "ТЕМІРБАНК"	US87971S2095	6,479	12,391	-	-	12,391

Купонные облигации АО «Астана-Финанс» отражены в отчетности Фонда с учетом резерва под обесценение в размере 100% от балансовой стоимости. Данные бумаги исключены из официального списка KASE.

Купонные облигации ТОО «КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ И КОНСТРУКЦИЙ-2» исключены из официального списка KASE.

Согласно требованиям пункта 7 статьи 37 Закона «Об инвестиционных фондах» активы инвестиционного фонда не должны инвестироваться в ценные бумаги одного эмитента или в финансовые инструменты, выпущенные (предоставленные) одним лицом, в размере, превышающем 30% стоимости чистых активов для инвестиционного фонда рискованного инвестирования.

Доля одного эмитента в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования:

	По состоянию на 31.12.2011 г.		По состоянию на 31.12.2011 г.	
	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %	Стоимость, тыс. тенге	Доля, %
Стоимость чистых активов Фонда	615,984	-	-	-
Купонные облигации АО "Астана-Финанс"	-	-	-	-
Купонные облигации АО "ДОЧЕРНЯЯ ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "БТА БАНК" БТА ИПОТЕКА"	8,411	1,37	-	-
Купонные облигации АО "ДОЧЕРНЯЯ ИПОТЕЧНАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА "БТА БАНК" БТА ИПОТЕКА"	9,777	1,59	-	-
Купонные облигации ДО АО "БТА БАНК" - АО "ТЕМІРБАНК"	31,676	5,14	-	-
Купонные облигации ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ И КОНСТРУКЦИЙ-2»	-	-	-	-
Депозитарная расписка ДО АО "БТА БАНК" - АО "ТЕМІРБАНК"	12,391	2,01	-	-



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**39. АКТИВЫ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ ОБЩЕСТВОМ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ (продолжение)****3) Дебиторская задолженность**

В составе дебиторской задолженности инвестиционного фонда учитывается задолженность организаций – эмитентов, не выполнивших свои обязанности по выплате купонного вознаграждения в соответствии с графиками выплат, а так же не погасившие свои обязательства по покупке доли.

Наименование эмитента	Национальный идентификационный номер	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Продажа Доли в ТОО «Интеграл СТ»		55,213	
Продажа Доли в ТОО «Интеграл СТ»		423,286	
Текущий купон Купонные облигации ДО АО "БТА БАНК" - АО "ТЕМІРБАНК"	USY8584LAA18	2,077	
Судебные издержки по Купонные облигации ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ И КОНСТРУКЦИЙ-2»	KZ2P0Y03C772	149	
Купонные облигации АО "Астана-Финанс"	KZP01Y15D013	7,410	
Купонные облигации ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «КОМБИНАТ СТРОИТЕЛЬНЫХ МАТЕРИАЛОВ И КОНСТРУКЦИЙ-2»	KZ2P0Y03C772	3,355	
Всего		491,490	

5) Прочие обязательства

На 31 декабря 2012 года данная статья представлена обязательствами Фонда по расчетам с Управляющей компанией, банком-кастодианом по операциям с ценными бумагами в следующих размерах:

Наименование кредитора	Сальдо на 31.12.2012 г.	Сальдо на 31.12.2011 г.
Управляющая компания	283	
Кастодиан	219	
Биржа	6	
Центральный депозитарий ценных бумаг	5	
Всего	513	

Чистая стоимость активов АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 615,984 тысяч тенге. Количество размещенных акций – 3,551, 250 штук

40. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, утверждена руководством 06 апреля 2013 года для выпуска и от имени руководства ее подписали:

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Исина А.М.

Давлетшина И.Н.



Сериясы МФЮ - 2



№ 0000069

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

Аудиторлық қызметпен айналысуға
«УНУ SAPA Consulting»
жауапкершілігі шектеулі «серіктестігіне» (қару, деректемелері)

Алматы облысы Қарасай ауданы Рахат с. СТН 090500030656

Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі
берілді.
шектенуісз бас лицензия.

Лицензияны берген орган Қазақстан Республикасының

Қаржы министрлігі,
Қаржылық бақылау комитеті



Басшы

М.О.

Бейсембаев М.Т.

Лицензияның берілген күні

2010

жылы

5

қазан

Астана

қаласы

Серия МФЮ - 2



№ 0000069

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана Товариществу с ограниченной ответственностью
«УНУ SAPA Consulting» (қару, деректемелері)

Алматынская область Карасайский район с. Рахат

РПН 090500030656

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей
территории Республики Казахстан.

Орган, выдавший лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан

Руководитель

М.П.

Комитет финансового контроля
Бейсембаев М.Т.

Дата выдачи лицензии " 5 " октября 2010 г.

Город

