

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости
«Великая стена»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

и Отчет независимого аудитора

АО АИФН «Великая Стена»:

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.:	4-5
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-31

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31
ДЕКАБРЯ 2012 Г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в аудиторском отчете, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая стена» (далее по тексту – «Общество»).

Руководство Общества отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние на 31 декабря 2012 г., результаты деятельности, изменения в собственном капитале, движение денежных средств Общества за годы, закончившиеся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

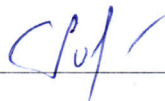
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Руководство обоснованно предполагает, что Общество продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность Общества, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2012г., была утверждена руководством Общества 15 февраля 2013 г.

От имени руководства Общества:



Горбачева Ю.Ю.
И.о. Председателя правления
15 февраля 2013г.



Леготкина С.В.
Главный бухгалтер
15 февраля 2013 г.





Республика Казахстан, г. Алматы
ул. Аль - Фараби 19, Бизнес-Центр
«Нурлы - Тау, корпус 2 б, офис 403
Телефон: 3110118, 3110119 Факс: 3110118
мобильный: +7(701) 788 3801

NuriyTay 2 b, Almaty, RK
phones: 3110118, 3110119, 3110120
fax: 3110118
mobiles: +7(777)222 5097
e-mail: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, Исендинова Б.К.



Акционерам и Совету Директоров АО АИФН «Великая Стена»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО АИФН «Великая Стена» (далее по тексту «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несёт руководство Общества. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит финансовой отчетности Общества в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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



Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО АИФН «Великая Стена» по состоянию на 31 декабря 2012 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№0000464 от 14.11.1998г.



Трегуба И.Е.

15 февраля 2013 г., г. Алматы



АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая стена»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2012 года

	Примечания	31 декабря 2012 г.	(в тыс. тенге) 31 декабря 2011 г.
Активы			
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	4	413 614	76 564
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	7 911	106 323
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	25 330	28 551
Запасы	7	25	-
Операции "Обратное РЕПО"	8	100 076	-
Текущие налоговые активы	9	2 833	30 564
Прочие активы	10	3 991	8 491
Итого краткосрочных активов		553 780	250 493
II. Долгосрочные активы			
Инвестиционная недвижимость	11	1 144 742	1 311 299
Основные средства	12	3 555	16 237
Итого долгосрочных активов		1 148 297	1 327 536
Итого активов		1 702 077	1 578 029
Обязательства			
III. Краткосрочные обязательства			
Обязательства по налогам	14	11	7
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	15	10	9
Краткосрочная кредиторская задолженность	16	1 939	869
Краткосрочные оценочные обязательства	17	129	26
Прочие обязательства	18	12 123	11 239
Итого краткосрочных обязательств		14 212	12 150
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	104
Итого долгосрочных обязательств		-	104
Итого обязательств		14 212	12 254
V. Капитал			
Акционерный капитал		1 471 920	1 471 920
Нераспределенная прибыль		215 945	93 855
Итого капитал	19	1 687 865	1 565 775
Итого обязательств и капитал		1 702 077	1 578 029

Балансовая стоимость простой акции (тенге)

20 137 605 127 652

Руководитель _____ Горбачева Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Леготкина С.В.

15 февраля 2013 года

Примечания на стр. 10-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая стена»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

(в тыс. тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
Доход от аренды инвестиционной недвижимости	21	150 993	226 936
Доход от операций с финансовыми активами	22	38 175	2 596
Доход от реализации инвестиционной недвижимости	23	818 056	-
Прочие доходы	24	21 470	35 472
Итого доходов от операционной деятельности		1 028 694	265 004
Административные расходы	25	(39 650)	(48 690)
Прочие расходы	26	(34 649)	(31 842)
Итого расходов от операционной деятельности		(74 299)	(80 532)
Результаты операционной деятельности		954 395	184 472
Прочие доходы /расходы от переоценки инвестиционной недвижимости		(916)	(38)
Прибыль / убыток до налогообложения		953 479	184 434
Корпоративный подоходный налог		-	-
Прибыль / убыток за период		953 479	184 434
Прочий совокупный доход		-	-
Всего совокупный доход за период		953 479	184 434
Прибыль на акцию (тенге)	27	77 734	15 036

Руководитель _____ Горбачева Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Леготкина С.В.

15 февраля 2013 года



АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая стена»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

	(тыс. тенге)		
	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль (убыток)	Всего
Сальдо на 01 января 2012 г.	1 471 920	93 855	1 565 775
Совокупный доход за период	-	953 479	953 479
Дивиденды за текущий период	-	(831 389)	(831 389)
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	1 471 920	215 945	1 687 865
Сальдо на 01 января 2011 г.	1 471 920	75 871	1 547 791
Совокупный доход за период	-	184 434	184 434
Дивиденды за текущий период	-	(166 450)	(166 450)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	1 471 920	93 855	1 565 775

Руководитель АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая Стена» Горбачева Ю.Ю.

Главный бухгалтер Леготкина С.В.

15 февраля 2013 года



АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая стена»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(прямой метод)

	31 декабря 2012 г.	(тыс. тенге) 31 декабря 2011 г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	226 216	298 330
в том числе:		
предоставление услуг	185 376	291 906
прочие поступления	40 840	6 424
2. Выбытие денежных средств, всего	86 317	87 134
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	55 090	75 055
выплаты по заработной плате	1 690	174
другие платежи в бюджет	25 126	8 736
Прочие выплаты	4 411	3 169
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	139 899	211 196
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	2 575 095	75 383
в том числе:		
реализация инвестиционной недвижимости	1 787 472	-
продажа финансовых активов	787 623	75 383
2. Выбытие денежных средств, всего	1 546 559	60 318
в том числе:		
приобретение инвестиционной недвижимости	770 423	-
приобретение основных средств	188	-
приобретение финансовых активов	775 948	60 318
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	1 028 536	15 065
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	9	3
в том числе:		
прочие поступления	9	3
2. Выбытие денежных средств, всего	831 394	166 523
в том числе:		
выплата дивидендов	831 389	166 450
прочие	5	73
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(831 385)	(166 520)
Чистое изменение в денежных средствах	337 050	59 741
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало периода	76 564	16 823
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец периода	413 614	76 564

Руководитель _____ Горбачева Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Леготкина С.В.

15 февраля 2013 года

Примечания на стр. 10-31 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Великая Стена»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.

1. Общая часть

АО «АИФН «Великая Стена» (далее по тексту Общество) зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы, Министерства юстиции Республики Казахстан 15 апреля 2008 года за № 91760-1910-АО.

Данное свидетельство дает право осуществлять деятельность в соответствии с учредительными документами в рамках законодательства Республики Казахстан.

АО «АИФН «Великая Стена» было создано путем реорганизации Товарищества с ограниченной ответственностью «Food Retail Group», свидетельство о государственной регистрации юридического лица №82850-1910-ТОО от 18.01.2007г., и является полным его правопреемником по всем правам и обязательствам.

Юридический адрес: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби 110Е.

Место нахождения Управляющей компании и органов управления: Республика Казахстан, город Алматы, Медеуский район, проспект Аль-Фараби 110Е.

Код по государственному классификатору ОКПО - 40975585.

Общество зарегистрировано:

- в качестве налогоплательщика с 19 января 2007 года, РНН – 600400574413.

- в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 13 мая 2008 года.

Целью создания Общества является получение дохода, в результате инвестиционной деятельности, осуществляемой путем вложения активов в недвижимое имущество, а также финансовые инструменты, в рамках Инвестиционной декларации и действующего законодательства Республики Казахстан в интересах акционеров Общества.

Исключительным видом деятельности согласно Уставу Общества является аккумулярование и инвестирование в соответствии с требованиями, установленными Законодательством Республики Казахстан и его инвестиционной декларации, денег, внесенных акционерами данного Общества в оплату акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования, в недвижимость и иное разрешенное настоящим Законом имущество.

В Обществе разработана инвестиционная декларация. Данная инвестиционная декларация определяет основные приоритеты инвестиционной политики АО «АИФН «Великая Стена», описывает процедуры по осуществлению инвестиционной деятельности Общества, и устанавливает качественные и количественные параметры и ограничения инвестиционной деятельности Общества.

Акционеры

В соответствии с выпиской из реестра держателя ценных бумаг АО «Единый регистратор ценных бумаг» по состоянию на 31.12.2012 года и 31.12.2011 г. держателями акций АО «АИФН «Великая Стена», являются:

Ф.И.О. или наименование держателя ЦБ	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.	
	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %
АО НПФ «Индустриальный Казахстан»	-	-	1 209	9,86
АО «ASTANA CAPITAL ADVISORS»	695	5,67	695	5,67
АО «RG BRANDS»	91	0,74	91	0,74
АО АИФН «Курылыс Констракшн»	143	1,17	143	1,17
АО «Группа Компаний «Resmi»	76	0,62	89	0,72
ТОО «Resmi» прямые инвестиции»	8	0,06	-	-
АО «Дочернее Общество БТА БАНКА «БТА СТРАХОВАНИЕ»	125	1,02	125	1,02



АО НПФ «Нефтегаз-Дем»	-	-	277	2,26
ЗПФРИ «НОВЫЕ ПРОЕКТЫ» - АО «ДО АО				
«БТА БАНК» «БТА Секьюритиз»	43	0,35	43	0,35
ТОО «INNOVA INVESTMENT»	10 665	86,95	8 796	71,71
ТОО «UNI COMMERCE LTD»	1	0,01	1	0,01
Данышпанова Айжан Бексыргаевна	-	-	371	3,02
Базарбекова Римма Базарбековна	386	3,15	386	3,15
Физические лица	33	0,26	40	0,32
Всего	12 266	100	12 266	100

Ведение реестра держателей акций Общества осуществляло АО «Реестр-Сервис» (г. Алматы, лицензия Агентства РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 20 июня 2005 года № 0406200402) на основании договора №20/04-08.01 по ведению реестра держателей акций от 18 апреля 2008 года. С 23.08.2011 года ведение реестра осуществляет АО «Реестр» на основании договора № 240 от 23.08.2011 года. С 08.11.2012 года ведение реестра осуществляет АО «Единый регистратор ценных бумаг» на основании договора № 00302-АО от 08.11.2012 года.

По состоянию на 31.12.2012 г. и 31.12.2011 г. акционерный капитал Общества объявлен в размере 1 471 920 000 (Один миллиард четыреста семьдесят одна тысяча девятьсот двадцать) тенге и сформирован в виде простых акций номинальной стоимостью 120 000 тенге в количестве 12 266 штук акций, которые полностью размещены.

Управляющей компанией Общества является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 0403200520 от 05 октября 2006 года выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на основании договора об управлении инвестиционным портфелем от 18 апреля 2008 года.

Кастодианом Общества является АО «Евразийский банк», осуществляющее функции банка-кастодиана на основании лицензии от 28.12.2007 г., выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций на основании Доверенности от 14.12.2011 года № 04-12.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Отчетным периодом признается календарный год.

Элементы финансовой отчетности оцениваются, и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан, в тысячах тенге. Операции в иных валютах, считаются операциями в иностранной валюте.

Руководство Общества несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, которая с достаточной точностью и в любое время способна правильно отразить финансовое положение Общества. Высшим органом управления является Совет Директоров.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов общая численность работников Общества составила 3 и 3 человека соответственно.

Ответственными за финансовую отчетность являются:

И.о.Председателя Правления - Горбачева Ю.Ю

Главный бухгалтер – Леготкина С.В.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением следующего:



- финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Подготовка финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Эти субъективные оценки основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности. Основные оценки, которые относятся к отложенным налогам, прочим резервам и справедливой стоимости инвестиций, основаны на информации, имеющейся на дату составления финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Филиалов, представительств и дочерних предприятий Общество не имеет.

Достоверность представленных документов подтверждена подписями руководителя и главного бухгалтера Общества.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности Обществом применялись те же принципы учетной политики и методы расчетов, что и при подготовке финансовой отчетности Общества за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Следующие изменения в стандартах, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 году, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты финансовой деятельности Общества:

- **Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»** вводит опровержимое допущение о том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, оцениваемой по справедливой стоимости, должен определяться на основе предположения, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Это допущение может быть опровергнуто, если бизнес-модель компании предусматривает потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи. Поправкой также вводится требование о том, что отложенный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСФО (IAS) 16 всегда должен отражаться на основе допущения о возмещении их балансовой стоимости посредством продажи. В результате принятия поправки была отозвана Интерпретация ПКИ-21. Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года.
- **Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые активы: раскрытие информации»** вносит требования об обязательном раскрытии информации о переданных финансовых активах. Если признание переданных активов в финансовой отчетности полностью не прекращено, компания должна раскрыть информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности понять взаимосвязь между такими активами, признание которых не было прекращено, и соответствующими обязательствами. Если признание таких активов прекращено в полном объеме, но компания сохраняет продолжающееся участие, то необходимо раскрывать информацию, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с продолжающимся участием компании в активах. Применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года, представление сравнительных данных не пересмотрено.

Следующие новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации не вступили в силу в отношении финансового года, начавшегося 1 января 2012 г., и не были приняты Обществом досрочно:

- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»** вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств и по прекращению их признания. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается.
- **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»** вводит требование представления материнской компанией финансовой отчетности как единого хозяйствующего субъекта, заменяет требования, ранее содержащиеся в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и



отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация предприятия специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.

- **МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»** заменяет МСФО (IAS) «Участие в совместной деятельности». Стандарт требует от участника совместной деятельности определить тип совместной деятельности, в которой он участвует, оценивая свои права и обязанности, а затем учитывать их согласно этому типу деятельности. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах»** требует представления подробной информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить характер и риски, связанные с интересами других компаний и последствия этих интересов на их финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»** заменяет руководству по оценке справедливой стоимости, представленные в отдельных МСФО, и представляет единое руководство по оценке справедливой стоимости. Стандарт дает пересмотренное определение справедливой стоимости, закладывает основы для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования к раскрытию информации по оценке справедливой стоимости. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- **МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (пересмотренный)** меняет подход к признанию актуарных прибылей и убытков, расходов по пенсионному плану, отнесению выплат к краткосрочным и долгосрочным, порядку учета расходов и налогов по планам вознаграждений, а также к раскрытию информации. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, досрочное применение разрешается.
- **МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»** перевыпущен как **МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»**, в котором сохранены требования к составлению отдельной финансовой отчетности и раскрытию информации с рядом уточнений. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия»** перевыпущен как **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия»**, в который внесены некоторые изменения, в том числе исключен метод пропорциональной консолидации для совместных предприятий. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- **Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой информации»** требует, чтобы компания представляла статьи прочей совокупной прибыли, которые в будущем могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка. Кроме того, компании должны будут составлять только один отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Допускается использование других названий. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, досрочное применение разрешается.
- **Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление информации»** вводит руководство по применению стандарта с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Оно включает разъяснение выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.
- **Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые активы: раскрытие информации»** требует раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить фактическое или потенциальное влияние соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Это окажет влияние на раскрытие информации, однако не повлияет на оценку и признание финансовых инструментов. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.
- **Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности.** Данные усовершенствования включают в себя изменения пяти стандартов.



- МСФО (IFRS) 1 был изменен с целью разъяснения, что компания, которая возобновляет подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСФО, может либо повторно применять МСФО (IFRS) 1 либо применять все МСФО ретроспективно, как если бы она никогда не прекращала их применение и включение освобождения от применения МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», ретроспективно для компаний, впервые выпускающих свою отчетность в соответствии с МСФО;

- МСФО (IAS) 1 был дополнен с целью пояснения того, что не требуются разъяснительные примечания к третьему отчету о финансовом положении, представляемому на начало предыдущего периода, если имели место ретроспективный пересмотр, изменения в учетной политике или реклассификации в целях улучшения представления финансовой отчетности, при этом разъяснительные примечания требуются, в случае если компания принимает добровольное решение представлять дополнительные сравнительные отчеты;

- МСФО (IAS) 16 был дополнен с целью разъяснения того, что крупные запасные части и вспомогательное оборудование, используемые в течение более чем одного периода, классифицируются как основные средства, а не как запасы;

- МСФО (IAS) 32 был дополнен с целью разъяснения того, что определенные налоговые последствия при выплатах собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытках, что всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12;

- МСФО (IAS) 34 был дополнен с целью приведения его требований в соответствие с МСФО (IFRS) 8, то есть требуются раскрытия итоговых сумм активов и обязательств по операционному сегменту, только если данная информация регулярно представляется ответственному лицу компании, принимающему операционные решения, а также тогда, когда происходят существенные изменения в итоговых значениях по операционному сегменту, представленных в предыдущей годовой финансовой отчетности.

Усовершенствования действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года.

В настоящее время руководство Общества проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности.

Денежные средства

Денежные средства включают наличные деньги в кассе, на расчетных счетах Общества, размещенные в банках второго уровня.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение, включая затраты по сделке. В состав фактических затрат на приобретение инвестиционной недвижимости входят цена покупки и все прямые затраты.

После первоначального признания Общество применяет модель учета по справедливой стоимости ко всем объектам инвестиционной недвижимости.

Образовавшаяся от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости прибыль или убыток Обществом относится на прибыль или убыток за тот период, в котором они возникли.

Основные средства

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о совокупном доходе на основе равномерного списания стоимости в течение расчётного срока полезной службы группы активов. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:



В момент реализации финансовых инструментов, классифицируемых как «имеющиеся в наличии для продажи» сумма положительной переоценки по справедливой стоимости признается как доход, отрицательной – как расход.

Сделки по договорам покупки и обратной продажи ценных бумаг

Сделки по договорам покупки и обратной продажи ценных бумаг (договоры «Репо»), которые фактически обеспечивают Компании доходность, рассматриваются как операции размещения средств под обеспечение ценных бумаг. На протяжении срока совершения операций РЕПО и обратного РЕПО согласно условиям сделки РЕПО рассчитывается причитающаяся сумма вознаграждения по ставке РЕПО. При этом сторона, выплачивающая сумму вознаграждения, начисляет расход в виде вознаграждения по операции РЕПО, сторона, получающая вознаграждение по операции РЕПО, начисляет доход в виде вознаграждения.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадёжной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Займы и дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанные события имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которые возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае осуществления объективных доказательств признания убытка от обесценения по займам и дебиторской задолженности сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью займов и дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемые суммы гарантий и обеспечений, дисконтированных по эффективной ставке вознаграждения. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт несения убытков, скорректированный на основании соответствующей доступной информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибылях или убытках.



Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Общество имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Общество намерено погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Общество не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности Общества требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Общества.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменен между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях.

Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете о совокупном доходе при первоначальном признании, последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Общество считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.



Налогообложение

Налог на прибыль включает текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в составе прибыли (убытка), кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Общества по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Отложенный налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Общества. Данные налоги включены в статьи административных расходов в отчете о совокупном доходе Общества за отчетный год.

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как эмиссионный доход.

Признание доходов и расходов

При определении результатов финансово-хозяйственной деятельности используется принцип начисления, в соответствии с которым доходы признаются (отражаются) когда они заработаны, а расходы, когда они понесены.

Доходами Общества являются:

- доход по сделкам с активами Общества;
- доход в виде дивидендов, вознаграждений по финансовым инструментам;
- доход, в том числе вознаграждение по финансовым инструментам, от прироста стоимости от переоценки активов Общества, иного дохода от операций с активами;
- доход от инвестирования собственных средств;
- другие доходы, не противоречащие законодательству.



валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Обществом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге/Евро	199,22	191,72
Тенге/1 доллар США	150,74	148,40
Тенге/1 английский фунт стерлингов	243,72	228,8

Оценочные и условные обязательства, условные активы

Оценочные обязательства это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Общества есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью. Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Обществом, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Общество или контролируется им; имеет долю в Обществе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений. Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Сегментная информация

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Общества, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять процентов или более от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

4. Денежные средства

Денежные средства на банковских счетах

31 декабря 2012 г.
413 614

31 декабря 2011 г.



	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АО «Евразийский банк»	413 302	-
АФ АО «БТА»	8	8
АФ АО «Казкоммерцбанк»	19	73 078
АФ АО «Казкоммерцбанк» (USD)		2 341
ДБ АО «Сбербанк»	285	1 137
	413 614	76 564

Денежные средства Общества являются не обремененными и свободными от долговых обязательств.

5. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В составе финансовых активов Общества находятся следующие ценные бумаги:

	Количество (штук)	31 декабря 2012 г.
Купонные облигации 5-го выпуска АО «Народный сберегательный банк»	380	3 742
Простые акции «NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC»	1 600	1 119
Простые акции АО «РД КазМунайгаз»	48	798
Простые акции АО «КазкоммерцБанк»	3 200	1 014
Простые акции АО «Народный Банк Казахстана»	40 980	1 238
	-	7 911

	Количество (штук)	31 декабря 2011 г.
Купонные облигации 5-го выпуска АО «АТФ Банк»	14 000	1 425
МЕОКАМ-036	2 700	2 800
Купонные облигации первого выпуска АО Группа Компаний «Resmi»	9 200 000	93 863
Купонные облигации 5-го выпуска АО «Народный сберегательный банк»	380	3 555
Простые акции «NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC»	1 600	2 304
Простые акции АО «РД КазМунайгаз»	48	664
Простые акции АО «КазкоммерцБанк»	3 200	847
Простые акции АО «Народный Банк Казахстана»	4 098	865
	-	106 323

6. Краткосрочная дебиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	18 042	12 496
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	14 674	16 063
Резерв по сомнительной задолженности	(7 386)	(8)
	25 330	28 551

По состоянию на 31 декабря 2012 года прочая дебиторская задолженность состоит из временной финансовой помощи ТОО «INNOVA INVESTMENT» на сумму 14 674 тысячи тенге, срок договора по которому продлен до 31.12.2013 года (Примечание 28).

По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе прочей дебиторской задолженности числится временная финансовая помощь сроком на 1 год ТОО «INNOVA INVESTMENT» на сумму 14 045 тысяч тенге и АО Инвестиционный финансовый дом «RESMI» на сумму 2 018 тысяч тенге.

7. Запасы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Дизельное топливо для отопления зданий	25	



8. Операции «Обратное РЕПО»

	Количество (штук)	31 декабря 2012 г.	(тыс. тенге)
МЕОКАМ-41, MOM048_0041, НИН KZK2KY040410	107 889	100 001	
Начисленное вознаграждение (ставка купона 5,2%)		75	
		100 076	

Дата открытия 26.12.2012 года. Дата закрытия 23.01.2013 года. Сумма закрытия составит 100 423 тысячи тенге. Начислено вознаграждения за 2012 год 304 тысячи тенге по ставке купона 5,2%

9. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	(тыс. тенге)
Налог на добавленную стоимость	2 436	30 179	
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	397	385	
	2 833	30 564	

10. Прочие активы

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	(тыс. тенге)
Краткосрочные авансы выданные	3 991	8 491	

11. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	(тыс.тенге)
Административное здание («Демир Банк»)	-	250 691	
Земельный участок МАБ №20-313-028-039, площадь 0,2092 га	223 615	223 570	
Земельный участок Демир банка №20-311-018-050, площадь 0,1597 га	-	264 881	
Административное здание (МАБ)	380 619	376 494	
Здание на М.Озтюрка, д.7	-	38 437	
Земля на М.Озтюрка, д.7	-	157 226	
Офисное здание (1-2) Аль-Фараби 110Е	457 104	-	
Земельный участок (доля) под офисными помещениями Аль-Фараби 110Е	83 404	-	
	1 144 742	1 311 299	

По данным отчета ТОО «SOGLASIE LTD» № 099 от 29.12.2012 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая Стена», с учетом реальных обстоятельств, технического состояния по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 1 144 742 тысяч тенге, эффект от обесценения активов составил 916 тысяч тенге.

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2011 года по данным отчета ТОО «SOGLASIE LTD» № 011 от 31.12.2011 года 1 311 299 тысяч тенге, эффект от обесценения активов составил 38 тысяч тенге.

12. Основные средства

Балансовая стоимость основных средств на 31.12.2012 г.:

	Первоначальная стоимость	Поступление ОС	Выбытие ОС	Накопленный износ	Балансовая стоимость	(тыс.тенге)
Машины и оборудование	26 447	-	(19 414)	(4 746)	2 287	
Прочие основные средства	6 119	168	(3 363)	(1 656)	268	
	32 566	168	(22 777)	(6 402)	3 555	



Балансовая стоимость основных средств на 31.12.2011 г. :

	Первоначальная стоимость	Поступление ОС	Накопленный износ	Балансовая стоимость
Машины и оборудование	26 044	403	(13 457)	12 990
Прочие основные средства	5 865	254	(2 872)	3 247
	31 909	657	(16 329)	16 237

13. Отложенные налоговые активы

Установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан в 2012 и 2011 годах составляет размере 20%. Согласно действующему налоговому законодательству Общество в 2012, 2011 гг. не имело налогооблагаемого дохода, соответственно корпоративный подоходный налог не начислялся. Отложенный налог на прибыль отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учётной стоимостью активов, обязательств и суммой, определяемой в целях налогообложения. По состоянию на 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. соотношение между балансовой стоимостью и налоговой базой по возникшим временным разницам представлено следующим образом:

Наименование показателей	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отложенные налоговые активы (ОНА)	34 505	23 817
Отложенный налог по переносимым убыткам	18 278	23 810
Обязательства по отпускам	26	5
Кредиторская задолженность по налогам	1	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	1 477	2
Инвестиционная недвижимость с учетом переоценки	14 723	-
Отложенные налоговые обязательства (ОНО)	(149)	(699)
Основные средства, начисленная амортизация	(149)	(699)
Чистый отложенный налоговый актив	34 356	23 118

Отложенные налоговые активы не подлежат признанию на основании того, что налогооблагаемый доход не будет получен Обществом в обозримом будущем. Это связано с тем, что основной доход Общество планирует получить от прироста стоимости при реализации ценных бумаг, и в качестве инвестиционных доходов, которые в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах, подлежат корректировке при определении совокупного годового дохода в налоговом учете согласно действующему налоговому законодательству.

14. Обязательства по налогам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Индивидуальный подоходный налог	6	3
Социальный налог	5	4
	11	7

15. Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства по социальному страхованию	3	3
Обязательства по пенсионным отчислениям	7	6
	10	9

16. Краткосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	1 939	869

17. Краткосрочные оценочные обязательства

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	129	26



18. Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Краткосрочная задолженность по оплате труда	948	453
Краткосрочные авансы, полученные под услуги	11 175	10 786
	12 123	11 239

19. Капитал

Общество выплатило дивиденды акционерам в сумме 831 389 тысяч тенге за 2012 год и 166 450 тысяч тенге за 2011 год.

20. Балансовая стоимость одной простой акции

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы Общества	1 702 077	1 578 029
Обязательства Общества	(14 212)	(12 254)
Чистые активы	1 687 865	1 565 775
Количество акций на отчетную дату (штук)	12 266	12 266
Балансовая стоимость одной акции (тенге)	137 605	127 652

21. Доход от аренды

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	150 993	226 936

22. Доход от операций с финансовыми активами

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Доход (убыток), связанный с амортизацией дисконта по приобретенным финансовым активам	-	(2 039)
Доход в виде купонного вознаграждения по финансовым активам и дивидендов	27 275	10 963
Реализованный доход (убыток) от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 592	758
Нереализованный доход (убыток) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 308	(7 086)
	38 175	2 596

23. Доход от реализации инвестиционной недвижимости

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Доход (убыток) от реализации инвестиционной недвижимости	818 056	-

В 2012 году Обществом были реализованы несколько объектов инвестиционной недвижимости, балансовая стоимость которых составила 931 235 тысяч тенге.

24. Прочие доходы

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Доход в виде компенсации за коммунальные услуги	17 175	26 285
Доход от штрафов и неустоек	-	1 794
Доход в виде компенсации услуг по управлению и техническому обслуживанию зданий	-	3 827
Доход от прочей реализации	-	3 566
Прочие	4 295	-
	21 470	35 472



25. Административные расходы

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Услуги банка	194	2 791
Нотариальные услуги	-	527
Коммунальные услуги	1 029	3 561
Услуги связи	515	613
Затраты по ремонту основных средств	1 355	89
Брокерские услуги	6 066	7 034
Расходы на персонал	2 338	745
Амортизация основных средств	1 888	4 966
Расходы по налогам	6 812	10 839
Листинговый сбор	3 000	3 000
Консультационные услуги	12 430	-
Страхование	1 042	1 432
Маркетинговые исследования	-	1 065
Хозяйственные расходы	1 044	11 034
Прочие	1 937	994
	39 650	48 690

26. Прочие расходы

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Расходы по коммунальным услугам	17 825	26 318
Расходы по перевыставлению услуг по управлению и техническому обслуживанию зданий	-	3 827
Расходы от прочей реализации	-	1 423
Расходы по созданию резервов и оценочных обязательств	7 259	-
Прочие	9 565	274
	34 649	31 842

27. Прибыль на акцию

	(тыс. тенге)	
	2012 г.	2011 г.
Чистая прибыль	953 479	184 434
Средневзвешенное количество простых акций	12 266	12 266
Прибыль на одну акцию (тенге)	77 734	15 036

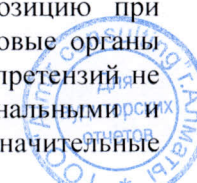
28. Условные обязательства

Судебные разбирательства

На дату утверждения финансовой отчетности у Общества не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Общества, обязательства по которым были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты допускают различные толкования и подвержены частым изменениям. Интерпретация руководством данного законодательства применительно к операциям и деятельности Общества может быть оспорена соответствующими органами. Фискальные органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. В результате, могут быть начислены значительные



дополнительные налоги, пени и штрафы. Сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются могут превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года.

Экономическая ситуация

Экономическая деятельность Общества осуществляется в Республике Казахстан в условиях высокой инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Общества подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Общества обслуживать свои долги.

29. Связанные стороны

Конечной контролирующей стороной Компании является АО «Группа Компаний Resmi». Акционеры являются аффилированными лицами по отношению к Обществу, владея акциями Общества.

У Общества, в связи с этим, были следующие сделки со связанными сторонами:

(тыс. тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено материалов, предоставлено услуг, получено кредитов и т.д.	Оплата, взаимозачет	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
1. Покупка товаров и услуг					
ТОО "Innova Investment"	631	-	(251)	380	Поставка товаров и услуг
АО Инвестиционный финансовый дом "RESMI"	(1)	292	-	291	Поставка товаров и услуг
	630	292	(251)	671	
2. Продажа товаров и услуг					
АО Группа компаний "RESMI"	239	4 124	(1 949)	2 414	Предоставление работ, услуг
	239	4 124	(1 949)	2 414	
3. Прочие дебиторы					
АО Инвестиционный финансовый дом "RESMI"	2 018	706 070	(708 088)	-	Временная финансовая помощь
ТОО "Innova Investment"	14 045	257	(8)	14 294	Временная финансовая помощь
	16 063	706 327	(708 096)	14 294	
4. Прочие кредиторы					
АО Группа компаний "RESMI"	104	6 032	(6 136)	-	Временная финансовая помощь, дивиденды
АО Инвестиционный финансовый дом "RESMI"	-	711 383	(711 383)	-	Дивиденды
ТОО "Innova Investment"	-	677 801	(677 801)	-	Дивиденды
	104	1 395 216	(1 395 320)	-	

Вознаграждение руководящему составу

Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу Общества, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте, а также бонусов по результатам годовой финансово-хозяйственной деятельности.



Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о совокупном доходе в составе расходов на персонал, составила 486 тысяч тенге за 2012г. и 707 тысяч тенге за 2011 год .

30.Сегментная информация

Деятельность Общества осуществляется в едином географическом сегменте, т.е. в Республике Казахстан и по одному виду деятельности – инвестиционная, которая составляет 99 %.

31. Политика по управлению рисками

Финансово-хозяйственная деятельность Общества подвержена экономическим и социальным рискам, присущие предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как политические решения Правительства, экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Общества управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками присущими деятельности Общества являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Общества за отчетный период. Ниже приведены описания политики Общества в отношении управления данными рисками.

Категории финансовых инструментов

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 ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2012 года:
(тыс. тенге)

Статья	от ВВВ- и выше	В-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	413 614	-	-	413 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	796	7 115	-	7 911
Обратное РЕПО	100 076	-	-	100 076
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	25 330	25 330
	514 486	7 115	25 330	546 931

Классификация финансовых активов по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2011 года:
(тыс. тенге)

Статья	от ВВВ- и выше	В+	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	76 564	-	-	76 564
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	4 225	8 235	93 863	106 323
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	28 551	28 551
	80 789	8 235	122 414	211 438

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск, связанный в частности с возможностью неисполнения принятых обязательств со стороны эмитентов ценных бумаг и контрагентов по сделкам.



Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных по размеру кредитного риска и обеспеченности залогом, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по контракту.

	Примечание	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2012	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2011
Денежные средства	4	413 614	76 564
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	5	7 911	106 323
Обратное РЕПО	8	100 076	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	6	25 330	28 551
Общая сумма кредитного риска		546 931	211 438

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Общество не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам. Общество владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвидимого прекращения потока денежных средств.

Общество управляет риском ликвидности посредством политики Общества по управлению риском ликвидности, которая определяет, что является риском ликвидности для Общества: устанавливает минимальное значение соотношения средств для удовлетворения экстренных требований о выплате; устанавливает планы финансирования непредвиденных расходов; определяет источники финансирования и события, которые приведут план в действие; концентрацию источников финансирования; обзор политики по управлению риском ликвидности на релевантность и на соответствие изменениям в окружающих условиях.

	31 декабря 2012 г.						
	До востребова- ния	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	Всего
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства	413 614	-	-	-	-	-	413 614
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 911	-	-	-	-	-	7 911
Обратное РЕПО	100 076	-	-	-	-	-	100 076
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	25 330	-	-	25 330
	521 601	-	-	25 330	-	-	546 931
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность	-	-	1 939	-	-	-	1 939
	-	-	1 939	-	-	-	1 939
Нетто позиция	521 601	-	(1 939)	25 330	-	-	544 992



	31 декабря 2011 г.						Всего
	До востребования	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Свыше 3 лет	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Денежные средства	76 564	-	-	-	-	-	76 564
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	106 323	-	-	-	-	-	106 323
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	28 551	-	-	28 551
	182 887			28 551			211 438
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Кредиторская задолженность	-	-	869	-	104	-	973
	-	-	869	-	104	-	973
Нетто позиция	182 887	-	(869)	28 551	(104)	-	210 465

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансовых инструментов в результате изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, рыночных процентных ставок и курсов иностранных валют. Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Финансовые инструменты Общества, подверженные валютному риску не существенны.

Процентный риск – для управления процентным риском Общество использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

Информация о рыночных ценах ценных бумаг

Наименование эмитента	НИН	Вид бумаги	Валюта	Рыночная цена		
				11.02.2013	31.12.2012	31.12.2011г
АО "АТФ Банк"	KZPC1Y07B598	облигации	KZT	-	-	100,6995
АО "Народный Банк Казахстана"	KZPC6Y10B195	облигации	KZT	92,7093	94,8635	89,9131
АО "Группа компаний "RESMI"	KZ2P0Y07C187	облигации	KZT	99,1562	99,0607	101,756
Министерство финансов EURASIAN NATURAL RESOURCES CORPORATION PLC	KZ2CKY07B352	облигации	KZT	-	-	97,8994
АО "Народный Банк Казахстана"	GB00B29BCK10	акции	GBP	392,38	287,07	629,33
АО "Разведка добыча "КазМунайГаз"	KZ1C33870011	акции	KZT	30,01	30,20	211,09
АО «Казкоммерцбанк»	KZ1C51460018	акции	KZT	16773,65	16 578,63	-
	KZ1C00400016	акции	KZT	203,93	144,38	191,78

Анализ чувствительности Общества к изменениям рыночных цен ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, и упрощенного сценария 5% снижения или роста котировок ценных бумаг может быть представлен следующим образом:



	2012 г.	2011 г.
	Прибыль(убыток)	Прибыль(убыток)
5% рост котировок ценных бумаг	396	5 316
5% снижение котировок ценных бумаг	(396)	(5 316)

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 с малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Обществом, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие в отношении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с МСФО 7 «Финансовые инструменты - Раскрытие». Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Общество смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

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

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

Оценка долевых ценных бумаг, учтенных как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчете о совокупном доходе произведена на основе объявленных рыночных котировок действующего рынка.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов представлена ниже:

	Справедливая стоимость На 31.12.2012 (Уровень I)	Справедливая стоимость На 31.12.2011 (Уровень I)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 911	106 323



33. События после отчетной даты

В Обществе не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчетной даты до даты утверждения финансовой отчетности, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

34. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и утверждена для выпуска 15 февраля 2013 г.

