

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«САIFC INVESTMENT GROUP»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2020 г.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11- 40
ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ	41-51

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее именуемое - «Общество»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, 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;
- подготовку финансовой отчетности 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 Общества;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Общества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- 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.

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Общества и утверждена для выпуска 14 мая 2020 года.

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»:



Мусабаева Г.М.
Председатель правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

«ALMIR CONSULTING»

жауапкершілігі шектеулі
серіктесті

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы Өл-
Фараби даңғылы 19, «Нұрлы- Тау» Бизнес
Орталығы, 2 Б корпусы, 4 кабат, 403 кенсе
телефондары: 8(727) 311 01 18 (19,20)
факс: (727) 3110118
email: almirconsulting@mail.ru



Товарищество с ограниченной
ответственностью

«ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы
Пр. Аль-Фараби 19, Бизнес Центр «Нурлы-
Тау», корпус 2 Б, 4 этаж,
оф. 403
телефоны: 8(727) 311 01 18, 311 01 19, 311 01 20
email: almirconsulting@mail.ru

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия
на занятие аудиторской деятельностью на территории РК
№0000014, выданная МФ РК 27.11.1999г.

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»

к.э.н., доцент (квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06.07.1998г.)

Искендірова Б.К.



Акционерам и руководству Акционерного общества «CAIFC INVESTMENT GROUP»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее именуемое – «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционных фондов и отчету о прибылях и убытках инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в разделе «Информация по активам, принятым в управление» как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 41 от 28 января 2016 года.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и в выпуске отчета аудиторов, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего информацию о запланированном объеме и сроках

аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о соответствующих мерах предосторожности.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»
Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.



Махамбетова Г.У.

14 мая 2020 года, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства	5	47 287	20 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	280 548	307 388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	45 544	93 926
Инвестиции в капитал других юридических лиц	8	-	839
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	8	-	6 004
Комиссионный доход к получению	9	9 428	13 181
Текущие налоговые активы	10	6 388	4 550
Инвестиционная недвижимость	11	651 981	627 435
Основные средства	12	96 785	109 538
Прочие активы	13	11 828	13 377
Итого активов		1 149 789	1 197 198
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	14	59 294	55 536
Оценочные обязательства	15	306	1 411
Обязательства перед бюджетом по налогам	16	9 779	8 422
Прочие обязательства	17	10 350	9 036
Итого обязательств		79 729	74 405
Капитал			
Акционерный капитал		700 000	700 000
Резерв переоценки основных средств		76 786	90 359
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		19 349	47 292
Нераспределенная прибыль		273 925	285 142
Итого капитал		1 070 060	1 122 793
Итого обязательств и капитал		1 149 789	1 197 198

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Примечания	2019 год	2018 год
Комиссионные доходы	18	124 433	118 036
Комиссионные расходы	18	(14 789)	(7 954)
Чистый процентный доход/(убыток)	19	3 092	12 751
Доход от дивидендов полученных	20	13 258	2 057
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	8	30 681
Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22	(1 398)	37 003
Прочие финансовые доходы	23	4 606	1 655
Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	24	(649)	16 816
Прочие доходы	25	19 973	82 210
Прочие расходы	26	(62 662)	(130 685)
Операционные доходы		85 872	162 570
Общие и административные расходы	27	(144 414)	(154 440)
Доходы/ (расходы) от переоценки инвестиционной недвижимости	11	24 546	(21 041)
Убыток до налогообложения		(33 996)	(12 911)
Расходы по налогу на прибыль	28	(3 179)	6 059
Чистый убыток за отчетный период		(37 175)	(6 852)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	3 495
Реализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка		-	(23 934)
Чистый прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	(20 439)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 883)	-
Переоценка основных средств		(10 096)	2 883
Влияние налога на прибыль		(579)	576
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(15 558)	3 459
Прочий совокупный убыток после налога на прибыль		(15 558)	(16 980)
Итого совокупный убыток за период		(52 733)	(23 832)
Убыток на одну акцию (тенге)	29	(53,11)	(9,79)

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаета Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2017 года	700 000	89 784	67 731	339 125	1 196 640
Совокупный доход за период	-	3 459	(20 439)	(6 852)	(23 832)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(2 884)	-	2 884	-
Выплата дивидендов	-	-	-	(50 015)	(50 015)
Сальдо на 31 декабря 2018 года	700 000	90 359	47 292	285 142	1 122 793
Совокупный доход за период	-	(10 675)	(4 883)	(37 175)	(52 733)
Перенос на нераспределенную прибыль	-	(2 898)	(23 060)	25 958	-
Сальдо на 31 декабря 2019 года	700 000	76 786	19 349	273 925	1 070 060

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(косвенный метод)

(в тысячах тенге)

	2019 год	2018 год
Чистый убыток до налогообложения	(33 996)	(12 911)
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	(43 063)	(7 174)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 796	(36 641)
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(23 934)
Расходы по амортизации	4 727	4 909
Расходы от выбытия основных средств	101	-
(Доходы)/расходы от переоценки инвестиционной недвижимости	(24 546)	21 041
Расходы по созданию оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки	6 639	20 195
Изменение в начисленных процентах	(3 092)	(12 751)
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам и займам, выданным сотрудникам	(4 606)	(1 655)
Корректировка на курсовые разницы	649	(16 816)
Прочие корректировки на неденежные статьи	(26 731)	38 478
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(77 059)	(20 085)
Изменение операционных активов и обязательств		
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>	<i>97 946</i>	<i>16 578</i>
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	48 382	47 905
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 840	(253 746)
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	6 004	46 036
Комиссионный доход к получению	3 753	(6 623)
Текущие налоговые активы	(1 838)	(2 315)
Прочие активы*	14 805	185 321
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>	<i>2 671</i>	<i>(13 577)</i>
Обязательства перед бюджетом по налогам	1 357	(629)
Прочие обязательства	1 314	(12 948)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	23 558	(17 084)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Реализация инвестиций в капитал других юридических лиц	3 000	-
Реализация инвестиционной недвижимости	-	77 144
Приобретение основных средств	(2 171)	(428)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	829	76 716
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	-	(49 015)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	(49 015)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	24 387	10 617
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте	1 940	3 409
Денежные средства на начало отчетного периода	20 960	6 934
Денежные средства на конец отчетного периода	47 287	20 960

Неденежные операции:

- * изменения в прочих активах отражены без учета начисленных резервов под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 13).

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабеева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-40.



1. Общая часть

Акционерное общество «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее – «Общество») перерегистрировано 18 ноября 2011 года, в связи с изменением наименования юридического лица с АО «Общество CAIFC» на АО «CAIFC INVESTMENT GROUP». Дата первичной регистрации юридического лица 12 июля 1995 года.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Общества: Республика Казахстан, 050013, г.Алматы, проспект Аль-Фараби 19, бизнес центр «Нурлы Тау», блок 1Б, офис 406.

На основании лицензии Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 03 июля 2014 года за № 4.1.1.110/49 Общество вправе осуществлять брокерскую и дилерскую деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и деятельность по управлению инвестиционным портфелем.

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года держателями акций Общества являются:

Наименование держателя ЦБ	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %
Мадиева Гульмайра Курмангалиевна	420 000	60	420 000	60
Мадиева Малика Биржановна	140 000	20	140 000	20
Мадиев Сейтжан Биржанулы	140 000	20	140 000	20
Всего	700 000	100	700 000	100

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерный капитал Общества сформирован в размере 700 000 тысяч тенге. Объявлены простые акции номинальной стоимостью 1 000 тенге в количестве 700 000 штук, которые по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года размещены полностью.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Общество не имело филиалов или представительств.

Среднесписочная численность работников за 2019 год составляет 21 человек, за 2018 год - 20 человек.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости и основных средств в виде недвижимости, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже.

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

Принцип непрерывности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Общества, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие экономической ситуации на будущие операции Общества.

Метод начисления

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об



обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Валюта измерения и представления отчетности

Общество ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Оценки и суждения

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.

3. Основные принципы учетной политики

Изменения в учетной политике

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2019 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда». С 01 января 2019 года Общество применило МСФО (IFRS) 16 ретроспективно к каждому представленному предыдущему отчетному периоду и решило применять стандарт к тем, договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4. Таким образом, Общество не будет применять стандарт к договорам, которые ранее не были идентифицированы как содержащие признаки аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Аренда» и Разъяснением КРМФО (IFRIC) 4.

Общество является арендатором по договорам краткосрочной аренды. В отношении краткосрочной аренды (срок аренды 12 месяцев или менее) и аренды малоценных активов Общество решило равномерно отражать расходы по аренде в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на финансовую отчетность Общества.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Данное разъяснение не оказывает влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 - «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО



(IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Общества.

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки не применимы к Обществу.

Поправки к МСФО (IAS) 28 - «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9. Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Поскольку у Общества отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не оказали влияния на его финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года)

Данные усовершенствования включают следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то оно должно применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года или после этой даты. Данные поправки будут применяться Обществом к будущим объединениям бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 01 января 2019 года, или после этой даты. В настоящее время данные поправки не применимы к Обществу, однако они могут применяться к соответствующим сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые

последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Общества соответствует требованиям поправок, не ожидается, что они окажут какое-либо влияние на его финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже. Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2019 года или после этой даты. Поскольку действующая политика Общества соответствует требованиям поправок, Общество не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на его финансовую отчетность.

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество не применило указанные стандарты и поправки досрочно.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Данный стандарт не применим к Обществу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 - «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в части учета потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносятся в них. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Данные поправки не применимы к Обществу.

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

Общество применило те новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые могут оказать влияние на финансовое положение и результаты деятельности Общества.

Финансовые активы

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе трех бизнес-моделей, согласно которым Общество управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Общество учитывает денежные средства, активы по операциям «Обратное РЕПО», вклады, торговую дебиторскую задолженность и комиссионные вознаграждения к получению, займы, предоставляемые связанным сторонам, акционерам и сотрудникам.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, в соответствии с которой Общество учитывает финансовые инструменты в виде долевых ценных бумаг.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Общество учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевых ценных бумаг.

Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, предусматривает учет финансовых активов по амортизированной стоимости. Бизнес-модель, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, предусматривает учет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- 1) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- 2) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости в соответствии или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

У Общества есть долевые ценные бумаги в виде акций, обращающиеся на организованных рынках. Руководство Общества приняло решение, без права его последующей отмены, при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты представлять последующие изменения справедливой стоимости таких активов в составе прочего совокупного дохода. Такое решение принимается по каждому инструменту в отдельности.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль или убыток признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе также, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;

- доходы по дивидендам по долевым финансовым активам;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыль или убыток от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в капитале в состав нераспределенной прибыли.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, Общество использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Общество определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

Долевые долговые финансовые инструменты, обращающиеся на организованных рынках, которые Общество приобретает с целью продажи в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и отражаются по справедливой стоимости.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Общество изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда Общество начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям (приобретение, выбытие или прекращение Обществом определенного направления бизнеса).

Обесценение финансовых активов

Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

При первоначальном признании финансового актива Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной 12-месячному ожидаемому кредитному убытку.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Общество признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представляются в финансовой отчетности следующим образом:

- по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости - как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.
- по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе собственного капитала как прочий совокупный доход/убыток и не снижает валовую балансовую стоимость таких активов, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Изменение резерва отражается в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения, за исключением долевого финансового актива. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- 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.

Для долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному финансовому активу или текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива.

При оценке ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, Общество использует упрощения практического характера. Расчет ожидаемых кредитных убытков по таким активам производится с использованием матрицы оценочных резервов. Общество использует свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков для оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков или ожидаемых кредитных убытков за весь срок, соответственно. Матрица оценочных резервов устанавливает фиксированные ставки оценочных резервов в зависимости от количества дней просрочки в случае торговой дебиторской задолженности и комиссионных вознаграждений к получению.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

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 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.

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 составе прибыли или убытка.

Особенности учета и отражения денег клиентов

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

Инвестиции в капитал других юридических лиц

Общество определяет характер участия в других организациях (объектах инвестиций) путем оценки наличия контроля над объектами инвестиций. В случае отсутствия контроля сумма инвестиции в капитал учитывается по себестоимости.

При наличии значительного влияния объект инвестиции рассматривается как ассоциированная организация, и учет инвестиции ведется методом долевого участия.

Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относится имущество Общества, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самим Обществом.

Изначально инвестиционная недвижимость признается по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учете по справедливой стоимости, пересмотренной с учетом рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости - это сумма, на которую можно обменять эту недвижимость при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. «Добровольный продавец» не является продавцом, вынужденным осуществить сделку по любой цене.

Наилучшим индикатором справедливой стоимости является текущая цена на активном рынке для аналогичной недвижимости, имеющей такое же местоположение и состояние. В отсутствие текущих цен на активном рынке для аналогичной недвижимости, Общество использует информацию из различных источников, в том числе:

- текущие цены на активном рынке для недвижимости, имеющей другой характер, состояние или местонахождение, скорректированные с учетом указанных отличий;
- недавние цены на аналогичную недвижимость на менее активных рынках, скорректированные для отражения изменений экономических условий с даты совершения сделок, заключенных по этим ценам; и
- прогнозы дисконтируемых потоков денежных средств на основе достоверной оценки будущих потоков денежных средств, подкрепленные условиями действующих договоров аренды и прочих договоров и (по возможности) внешней информацией, включая текущие рыночные ставки аренды для аналогичной недвижимости в схожем местонахождении и состоянии, а также на основе ставок дисконтирования, отражающих текущую рыночную оценку неопределенности в отношении величины и временных сроков денежных потоков.

Рыночная стоимость для оценки инвестиционной недвижимости Общества определяется на основе отчетов независимых оценщиков, имеющих соответствующую профессиональную квалификацию, а также недавний опыт оценки недвижимости аналогичного типа и местоположения.

Заработанный арендный доход отражается в прибыли или убытке за год в составе статьи «Прочие доходы».

Прибыль или убыток, связанные с изменением справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в прибыли или убытке за год. Доходы или расходы от выбытия инвестиционной недвижимости определяются как разница между выручкой и балансовой стоимостью.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Общество получит связанные с этими затратами будущие

экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения.

Основные средства

В первоначальную стоимость основных средств включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

После первоначального признания основные средства, кроме земли, зданий и сооружений, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

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

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке.

Сумма прироста стоимости объекта основных средств от его переоценки, включенная в состав прочего совокупного дохода, переносится Обществом в состав нераспределенной прибыли по мере амортизации соответствующего актива.

После первоначального признания на каждую отчетную дату руководство Общество определяет наличие признаков снижения стоимости основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Общества оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: чистой продажной цены актива и стоимости от его использования.

Последующие затраты отражаются в балансовой стоимости актива или признаются в качестве отдельного актива соответствующим образом только в том случае, когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, будут получены Обществом, и стоимость актива будет достоверно оценена. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока его полезного использования. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
Здания, сооружения	30
Машины и оборудования	4
Транспортные средства	3-35
Прочие основные средства	3-14

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Общество оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его



уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в составе прибыли или убытка или на прочий совокупный доход (для переоцененных активов в пределах резерва переоценки).

Оценка справедливой стоимости нефинансовых активов

Общество оценивает такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость и основные средства, по справедливой стоимости.

Для периодической оценки справедливой стоимости объектов основных средств привлекаются внешние оценщики.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли или убытка, отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем 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.

Текущий 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 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.

Отложенные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, за исключением тех случаев, когда невозможно проконтролировать сроки уменьшения временных разниц, и когда весьма вероятно, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Общества. Данные налоги включены в статью административные расходы соответственно в составе прибыли или убытка Общества за отчетный год.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». У Общества нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от общей суммы заработной платы.

Общество производит отчисления социального налога и социальных отчислений за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан.

Общество не имеет обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности или иным компенсационным выплатам, требующим начисления.



Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Общества возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода и расхода

Величина дохода оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Общество признает доход в тех случаях, когда его сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления на предприятие экономических выгод в будущем.

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

Комиссионные доходы

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

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения за управление активами, ответственное хранение, управленческие и консультационные услуги.
- Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операций. Комиссионные или часть комиссионных, связанных с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Обществом экономических выгод и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы/расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по соглашениям «Обратное РЕПО»

Прибыль/убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция «Обратное



РЕПО» исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов по дивидендам

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Обществом экономических выгод и величина доходов может быть достоверно определена).

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается посредством деления прибыли, принадлежащей владельцам Общества, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного года.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны, за исключением тех, которые подпадают под ограничения законодательства, могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не проводиться на тех же самых условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

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).

Пересчет иностранной валюты

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Общества и валютой представления отчетности Общества является национальная валюта Республики Казахстан, т.е. казахстанский тенге (далее по тексту - «тенге»).

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Общества по рыночному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инвестиции, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости.

Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге/1 Фунт стерлингов	503,41	488,13
Тенге/1 Доллар США	382,59	384,20

Фидуциарная деятельность

Общество предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Общество также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Общества. Общество принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Общества.

4. 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.

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резервы

Общество создает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки. При оценке ожидаемых кредитных убытков Общество принимает во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиентов.

Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях деятельности клиентов могут потребовать корректировки резерва под ожидаемые кредитные убытки, признанного в финансовой отчетности.

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Общество привлекло независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств (земельных участков и зданий) и инвестиционной недвижимости. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов, более подробно рассмотрены в Примечаниях 11, 12.

Полезный срок службы основных средств и нематериальных активов

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств и нематериальных активов, по меньшей мере, на конец каждого финансового года, и если ожидания отличаются от ранее



сделанных оценок, то изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Оценка влияния отложенного налога

На каждую отчетную дату руководство Общества определяет будущее влияние отложенного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

5. Денежные средства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Деньги в кассе	51	28
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	228	11 964
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	36 510	7 267
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	10 532	1 680
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в валюте	26	25
Денежные средства на депозите-гарантии	-	40
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(60)	(44)
Итого	47 287	20 960

Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Сальдо на начало	44	20
Начислено	395	44
(Восстановлено)	(379)	(20)
Сальдо на конец	60	44

Денежные средства Общества не выступают предметом залога. Общество на каждую отчетную дату проводит тест на обесценение денежных средств согласно утвержденной методике с учетом рейтинга банков, в которых находятся денежные средства Общества.

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

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги	280 548	150 728
Долговые ценные бумаги	-	156 660
Итого	280 548	307 388

Долевые ценные бумаги	ISIN	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции					
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	KZ1C00001619	18 123	90 159	-	-
Депозитарные расписки:					
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	US63253R2013	38 280	190 389	28 300	150 728
Итого долевые ценные бумаги			280 548		150 728

Долговые ценные бумаги					
АО «АТФБанк»	XS0274618247	-	-	110 000	38 864
BANK OF CHINA	US06120TAA60	-	-	200 000	80 572
TURK TELEKOMUNIKASYON AS	XS1028952155	-	-	98 000	37 224
Итого долговые ценные бумаги					156 660

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке ценных бумаг. Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

		(в тысячах тенге)	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги		45 544	93 926
Итого		45 544	93 926

		31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	ISIN	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции:					
АО НАК КАЗАТОМПРОМ	KZ1C35200019	8 597	45 134	10 000	50 745
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	KZ1C10030019	82	410	7 325	43 181
Итого простые акции			45 544		93 926

По состоянию на 31 декабря 2019 года все финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке ценных бумаг.

По состоянию на 31 декабря 2018 года для некотируемых финансовых активов в Обществе применяется метод определения справедливой стоимости данных финансовых инструментов на основе прочих доступных рыночных данных, предоставленных в отчетах независимого оценщика.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость некотируемых инвестиций отражена на основании следующих оценок:

- по акциям АО «Казахстанская Фондовая Биржа» проведена оценка независимым оценщиком ТОО «Центр Оценки Алматы» (государственная лицензия по оценке имущества № 14020407 от 30 декабря 2014 года и государственная лицензия по оценке ОИС и НМА № 14020526 от 30 декабря 2014 года). Оценка проведена на основании договора № 225 от 17 апреля 2019 года, и оценщиком представлен отчет об инвестиционной оценке, справедливая стоимость по которому составила в общей сумме 43 181 тысячу тенге.

8. Инвестиции в капитал других юридических лиц

		(в тысячах тенге)			
		31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
		Доля владения (%)	Сумма инвестиции	Доля владения (%)	Сумма инвестиции
ТОО «Сауран»		-	-	90	424
Резерв по обесценению инвестиции в ТОО «Сауран»			-		(424)
ТОО «CAIFC Real Estate»		-	-	40	839
Итого					839



В 2019 году Общество приняло решение списать за счет созданного резерва инвестицию в ТОО Сауран с долей владения 90% по причине прекращения деятельности данной организации.

11 августа 2011 года Общество приобрело 40% в уставном капитале ТОО «CAIFC Real Estate» за 2 800 тысяч тенге, Общество рассматривает ТОО «CAIFC Real Estate», как ассоциированную компанию.

В отчетном периоде ассоциированная компания была реализована. Прибыль, полученная от продажи ассоциированной компании составила 2 161 тысячу тенге (см. Примечание 25).

9. Комиссионный доход к получению

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	6 507	10 270
Комиссионный доход к получению от управления активами	3 781	2 965
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по комиссионным доходам к получению</i>	(860)	(54)
Итого	9 428	13 181

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по комиссионным доходам к получению было следующим:

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Сальдо на начало	54	219
Начислено	806	54
(Восстановлено)	-	(219)
Сальдо на конец	860	54

10. Текущие налоговые активы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налог на добавленную стоимость	6 310	4 403
Налог на транспортные средства	8	16
Налог на имущество	62	123
Земельный налог	4	4
Прочие налоги	4	4
Итого	6 388	4 550

11. Инвестиционная недвижимость

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Земельный участок площадью 0,9403га	73 479	65 458
Земельный участок площадью 1,9528 га	275 685	135 942
Земельный участок площадью 2,1892 га	143 334	152 398
Земельный участок площадью 3,9308 га	159 483	273 637
Итого	651 981	627 435

Движение по инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	(в тысячах тенге)		
	Итого на 31 декабря 2018 года	Доход/(расход) от переоценки инвестиционной недвижимости	Итого на 31 декабря 2019 года
Земельный участок площадью 0,9403га	65 458	8 021	73 479
Земельный участок площадью 1,9528 га	273 637	2 048	275 685
Земельный участок площадью 2,1892 га	135 942	7 392	143 334



Земельный участок площадью 3,9308 га	152 398	7 085	159 483
Итого	627 435	24 546	651 981

Движение по инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тысячах тенге)

	Итого на 31 декабря 2017 года	Доход/(расход) от переоценки инвестиционной недвижимости	Выбытие	Итого на 31 декабря 2018 года
Земельный участок площадью 0,9403га	67 653	(2 195)	-	65 458
Земельный участок площадью 1,0718 га	77 114	-	(77 114)	-
Земельный участок площадью 1,9528 га	140 500	(4 558)		135 942
Земельный участок площадью 2,1892 га	157 509	(5 111)		152 398
Земельный участок площадью 3,9308 га	282 814	(9 177)		273 637
Итого	725 590	(21 041)	(77 114)	627 435

18 марта 2017 года между Обществом и связанной стороной ТОО «CAIFC REAL ESTATE» заключено дополнительное соглашение № 1 к Договору новации о замене долга от 31 декабря 2015 года, согласно которому стороны договорились прекратить обязательства по предоставленной финансовой помощи по Договору новации путем передачи ТОО «CAIFC REAL ESTATE» Обществу недвижимого имущества в виде земельных участков на сумму 38 812 тысяч тенге. Государственная перерегистрация земельных участков произведена 27 марта 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Общество произвело оценку инвестиционной недвижимости с привлечением оценочной компании ТОО «Центр оценки Алматы» согласно договору № 4-Б от 08 января 2020 года. Справедливая стоимость земельных участков согласно отчетам об оценке от 09 января 2020 года составляет 651 981 тысячу тенге.

29 декабря 2018 года оценочной компанией ТОО «Центр Оценки Алматы» была проведена оценка данных земельных участков на основании договора № 858 от 25 декабря 2018 года. Справедливая стоимость четырех земельных участков, согласно отчетам об оценке от 29 декабря 2018 года составляет 627 435 тысяч тенге.

12. Основные средства

(в тысячах тенге)

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2017 года	6 121	99 438	4 537	13 496	16 812	140 404
Поступление	-	-	-	333	95	428
Выбытие	-	-	-	(9 148)	(15 882)	(25 030)
Списание износа при переоценке	-	(3 311)	-	-	-	(3 311)
Переоценка	(259)	3 141	-	-	-	2 882
На 31 декабря 2018 года	5 862	99 268	4 537	4 681	1 025	115 373
Поступление	-	-	-	1 129	1 042	2 171
Выбытие	-	-	-	(68)	(294)	(362)
Списание износа при переоценке	-	(3 309)	-	-	-	(3 309)
Переоценка	(370)	(9 726)	-	-	-	(10 096)
На 31 декабря 2019 года	5 492	86 233	4 537	5 742	1 773	103 777
Накопленный износ						
На 31 декабря 2017 года	-	-	(3 518)	(9 310)	(16 640)	(29 468)
Начисление амортизации	-	(3 311)	(785)	(447)	(165)	(4 708)
Выбытие	-	-	-	9 148	15 882	25 030
Списание износа при переоценке	-	3 311	-	-	-	3 311
На 31 декабря 2018 года	-	-	(4 303)	(609)	(923)	(5 835)
Начисление амортизации	-	(3 309)	(155)	(850)	(413)	(4 727)



Выбытие	-	-	-	19	242	261
Списание износа при переоценке	-	3 309	-	-	-	3 309
На 31 декабря 2019 года	-	-	(4 458)	(1 440)	(1 094)	(6 992)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2018 года	5 862	99 268	234	4 072	102	109 538
На 31 декабря 2019 года	5 492	86 233	79	4 302	679	96 785

Справедливая стоимость объектов недвижимости переоценивается в зависимости от изменений в справедливой стоимости основных средств. Оценка недвижимого имущества Общества за 2019-2018 годы проведена ТОО «Центр Оценки Алматы» по договору № 4-Б от 08 января 2020 года и № 858 от 25 декабря 2018 года соответственно (государственная лицензия по оценке имущества № 14020407 от 30 декабря 2014 года и государственная лицензия по оценке ОИС и НМА № 14020526 от 30 декабря 2014 года).

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов основные средства Общества не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по его обязательствам.

13. Прочие активы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы		
Финансовая помощь связанным сторонам	248 528	248 528
Резерв по финансовой помощи связанным сторонам	(248 528)	(248 528)
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	3 255	1 143
Займы, предоставленные сотрудникам	8 103	8 218
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	-	(4 606)
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	250	250
Дебиторская задолженность услуг представителя держателей облигаций	250	250
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	-	1 070
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам банка-кастодиана	388	1 624
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам центрального депозитария ценных бумаг	2 437	4 094
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам фондовой биржи	319	697
Прочая дебиторская задолженность	2 079	1 266
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам	(7 868)	(12 266)
Итого прочие финансовые активы	9 213	1 740
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары, работы и услуги	5 143	10 632
Задолженность сотрудников по подотчетным суммам	1 631	9 425
Прочие нефинансовые активы	102	93
Оценочный резерв по прочим нефинансовым активам	(4 261)	(8 513)
Итого прочие нефинансовые активы	2 615	11 637
Всего прочие активы	11 828	13 377

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
На начало года	269 307	276 938
Начислено за год	5 438	20 195



- по прочей дебиторской задолженности	5 438	18 001
- по прочим нефинансовым активам	-	2 194
Восстановлено за год	(14 088)	(27 826)
- по финансовой помощи связанным сторонам	-	(3 800)
- по прочей дебиторской задолженности	(12 276)	(18 434)
- по прочим нефинансовым активам	(1 812)	(5 592)
На конец года	260 657	269 307

14. Отложенные налоговые обязательства

Различия между требованиями МСФО и налогового законодательства Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц:

	(в тысячах тенге)				
	31 декабря 2019 года	Влияние изменений	31 декабря 2018 года	Влияние изменений	31 декабря 2017 года
Основные средства	12 205	(2 107)	14 312	(1 105)	15 417
Инвестиционное имущество	122 634	4 909	117 725	(19 631)	137 356
Дисконт по выданной финансовой помощи и займам сотрудникам	-	921	(921)	331	(1 252)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(52 315)	(844)	(51 471)	3 833	(55 304)
Резерв по неиспользованным отпускам	(61)	221	(282)	(208)	(74)
Налоги	(703)	(111)	(592)	(592)	-
Переносимые налоговые убытки	(22 466)	769	(23 235)	10 737	(33 972)
Отложенные налоговые обязательства (активы)	59 294	3 758	55 536	(6 635)	62 171
Непризнанные отложенные активы	-	-	-	-	-
Признанные отложенные налоговые обязательства (активы)	59 294	3 758	55 536	(6 635)	62 171
Отнесено в состав прибыли или убытка		3 179		(6 059)	
Отнесено в состав прочего совокупного дохода		579		(576)	

Балансовая стоимость отложенных налоговых обязательств (активов) подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода.

15. Оценочные обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	306	1 411

Ниже приводится изменение резерва по неиспользованным отпускам работников:

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Резервы на начало	1 411	370
Начисление резерва	306	1 865
Списание резерва	(1 411)	(824)
Резервы на конец	306	1 411

16. Обязательства перед бюджетом по налогам

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налог на добавленную стоимость	-	12
Индивидуальный подоходный налог	6 265	5 375
Социальный налог	3 121	2 960



Прочие налоги	393	75
Итого	9 779	8 422

17. Прочие обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по кастодиальному обслуживанию	1 244	849
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	347	2 515
Прочие финансовые обязательства	32	43
Итого прочие финансовые обязательства	1 623	3 407
Прочие нефинансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	3 545	1 331
Кредиторская задолженность по оплате труда	440	1 928
Обязательство по обязательным пенсионным и социальным отчислениям	2 793	2 312
Авансы полученные	1 913	33
Прочие нефинансовые обязательства	36	25
Итого прочие нефинансовые обязательства	8 727	5 629
Всего прочие обязательства	10 350	9 036

18. Комиссионные доходы и расходы

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Комиссионные доходы		
Комиссионный доход от брокерской деятельности	51 471	41 863
Комиссионный доход от управления активами фондов	67 605	73 494
Комиссионный доход за андеррайтинг	5 357	2 679
Итого комиссионный доход	124 433	118 036
Комиссионные расходы		
Комиссионный расход за услуги брокеров	(12 918)	(6 794)
Комиссионный расход за услуги кастодиана	(1 155)	(244)
Комиссионный расход за услуги агентов	(461)	(444)
Комиссионный расход за услуги регистратора	(30)	(151)
Комиссионный расход за услуги депозитария	(225)	(321)
Итого комиссионный расход	(14 789)	(7 954)

19. Чистый процентный доход (убыток)

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Процентные доходы по соглашениям "Обратное РЕПО"	555	8 266
Процентные доходы/(расходы) Interactive brokers	-	(2 059)
Вознаграждения по приобретенным ценным бумагам в виде купона, дисконта	2 537	6 544
Итого	3 092	12 751

20. Доход от дивидендов полученных

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
АО «НАК «КАЗАТОМПРОМ»	11 865	-
RIO TINTO PLC-SPON	1 393	-
АО «Каражанбасмунай»	-	1 390
Marks&Spencer Group PLC	-	616
АО «РД Казмунайгаз»	-	51
Итого	13 258	2 057



21. Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	6 747
Реализованные доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	23 934
Итого	8	30 681

22. Прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	2 398	362
Корректировка справедливой стоимости	(3 796)	36 641
Итого	(1 398)	37 003

23. Прочие финансовые доходы

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Доходы от амортизации дисконта по займам, выданным сотрудникам	4 606	1 655
Итого	4 606	1 655

24. Прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

	(в тысячах тенге)	
	2019 г.	2018 г.
Доходы от переоценки иностранной валюты	100 648	134 344
Расходы от переоценки иностранной валюты	(100 548)	(110 727)
Расходы по конвертации иностранной валюты	(749)	(6 801)
Итого	(649)	16 816

25. Прочие доходы

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Доход от консультационных услуг	2 616	89
Доходы от выбытия активов	36	77 144
Доход от списания обязательств	14 593	4 976
Доля в прибыли от ассоциированной компании за отчетный период	-	1
Доход от реализации ассоциированной компании	2 161	-
Прочие доходы	567	-
Итого	19 973	82 210

26. Прочие расходы

	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Консультационные услуги	36 077	25 760
Расходы от выбытия активов	101	77 114
Членские взносы	3 362	1 002
Расходы по списанию дебиторской задолженности	14 232	6 614
Расходы по созданию оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 639	20 195
Прочие расходы	2 251	-
Итого	62 662	130 685



27. Общие и административные расходы

(в тысячах тенге)

	2019 год	2018 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 727	4 909
Расходы по заработной плате	100 222	105 671
Социальный налог и социальные отчисления	9 549	10 047
Аудиторские услуги	4 196	3 125
Информационное обслуживание	7 389	3 124
Услуги связи и почты	1 108	1 181
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	2 966	2 769
Услуги банка	603	420
Содержание зданий и прочих основных средств	3 451	2 059
Командировочные расходы	975	13 521
Расходы на материалы	1 459	1 208
Расходы на обучение	374	354
Аренда помещения и других основных средств	499	518
Расходы по оценке	530	350
Расходы на рекламу	1 109	48
Профессиональные услуги	4 136	2 193
Резерв по неиспользованным отпускам	(1 105)	1 041
Пени и штрафы	1 060	26
Прочие расходы	1 166	1 876
Итого	144 414	154 440

28. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по текущему подоходному налогу

Общество составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»). Ставка корпоративного подоходного налога для юридических лиц Республики Казахстан на 2019 и 2018 годы установлена в размере 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019 год	2018 год
Текущий подоходный налог	-	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	(3 179)	6 059
Расходы по налогу на прибыль	(3 179)	6 059

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку подоходного налога.

	2019 год	2018 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(33 996)	(12 911)
Расчетная сумма налога по установленной ставке (20%)	6 799	2 582
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налоговую базу	(9 978)	3 477
Расходы по налогу на прибыль	(3 179)	6 059

29. Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления прибыли Общества за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Общества, на средневзвешенное количество его простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.



	(в тысячах тенге)	
	2019 год	2018 год
Чистая прибыль (тысяч тенге)	(37 175)	(6 852)
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	700 000	700 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	(53,11)	(9,79)

30. Условные обязательства

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и финансовый рынок. Финансовое состояние и будущая деятельность Общества могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Общества не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Общества.

Судебные иски

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.

Налоговое законодательство

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкования. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Общества, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Общества считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

Фидуциарная деятельность

Общество предоставляет услуги по управлению активами паевых инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Обществом решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в его финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов под управлением Общества находилось 3 фонда. Справедливая стоимость чистых активов паевых фондов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 1 991 646 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 1 359 799 тысяч тенге). Справедливая стоимость чистых активов акционерных фондов по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 863 155 тысяч тенге (на 31 декабря 2018 года: 5 282 479 тысяч тенге).



31. Связанные стороны

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляло значительные операции или имела значительное сальдо расчетов, подробно описано ниже:

Наименование	Связь сторон
ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair»	Компания, связанная через акционера
ТОО «CAIFC Real Estate»	Компания, связанная через акционера
ТОО «CAIFC METALS»	Компания, связанная через акционера
Мадиева Г.К.	Акционер
Мадиева М.Б.	Акционер
Мадиев С.Б.	Акционер
Мусабаева Г.М.	Член Правления
Утельбаева А.А.	Член Правления
Нурбекова А.Ш.	Член Правления
ТОО «BG Restuarants»	Прочие связанные стороны

Информация по операциям со связанными сторонами:

на 31 декабря 2019 года	Сальдо на 31.12.2018 г	Предоставлено товаров, услуг	Оплата, взаимозачет, дисконт	Сальдо на 31.12.2019 г	(в тысячах тенге) Описание
Прочие активы	248 336	2 417	(20 999)	229 754	
Компании, связанные через акционера	192 992	-	-	192 992	Финансовая помощь
Акционеры	237	1 365	(1 365)	237	Прочие выплаты
Члены Правления	290	1 052	(1 122)	220	Прочие выплаты
Прочие связанные стороны	4 575	-	-	4 575	Финансовая помощь
Прочие обязательства	741	-	(709)	32	
Акционеры	741	-	(709)	32	Прочие выплаты

на 31 декабря 2018 года	Сальдо на 31.12.2017 г	Предоставлено товаров, услуг	Оплата, взаимозачет, дисконт	Сальдо на 31.12.2018 г	(в тысячах тенге) Описание
Прочие активы	317 740	80 123	(65 507)	248 336	
Компании, связанные через акционера	192 992	-	-	192 992	Финансовая помощь
Акционеры	520	-	(520)	-	Прочие выплаты
Члены Правления	62 607	42 010	(20 360)	237	Прочие выплаты
Прочие связанные стороны	819	-	(819)	-	Финансовая помощь
Акционеры	2 021	38 113	(39 844)	290	Прочие выплаты
Члены Правления	4 575	-	-	4 575	Финансовая помощь
Прочие связанные стороны	53 942	-	(3 700)	50 242	Финансовая помощь
Прочие обязательства	741	-	(264)	741	
Акционеры	741	-	-	741	Прочие выплаты



Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие в работе Общества, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад и другие выплаты согласно внутренним положениям Общества.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 38 514 тысяч тенге за 2019 год и 55 140 тысяч тенге за 2018 год.

32. Справедливая стоимость финансовых инструментов и объектов недвижимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию и применяет профессиональные суждения.

Общество определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тысячах тенге)

	Котировки на активном рынке			Итого
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	280 548	-	-	280 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 544	-	-	45 544
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	326 092	-	-	326 092



Нефинансовые активы	-	657 473	-	657 473
Земельные участки	-	86 233	-	86 233
Здания	-		-	
Итого нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	743 706	-	743 706

Ниже приведен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	(в тысячах тенге)			Итого
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	307 388	-	-	307 388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	50 745	43 181	-	93 926
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	358 133	43 181	-	401 314
Нефинансовые активы				
Земельные участки	-	633 297	-	633 297
Здания	-	99 268	-	99 268
Итого нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	732 565	-	732 565

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

33. Политика по управлению рисками

Общество подвержено влиянию всех имеющихся на данный момент в Республике Казахстан рисков связанных с ее деятельностью.

Управление рисками играет важную роль в деятельности Общества. Основные риски, присущие деятельности Общества, включают:

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск (валютный и процентный риски, и прочий ценовой).

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, обеспеченности залогом, периода, оставшегося с даты составления отчета о финансовом положении до даты выплаты по обязательствам.

	Примечание	(в тысячах тенге)	
		Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2019 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2018 года
Денежные средства	5	47 287	20 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	280 548	307 388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	45 544	93 926



Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»		-	6 004
Комиссионный доход к получению	9	9 428	13 181
Прочие финансовые активы:	13	9 213	1 740
Общая сумма кредитного риска		392 020	443 199

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

Ниже представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

(в тысячах тенге)

На 31 декабря 2019 года	от AAA до AAA-	от BBB+ до BBB-	ниже BBB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	-	36 738	-	10 549	47 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	280 548	-	-	280 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	45 544	-	-	45 544
Итого	-	362 830	-	10 549	373 379

(в тысячах тенге)

На 31 декабря 2018 года	от AAA до AAA-	от BBB+ до BBB-	ниже BBB-	Без рейтинга	Итого
Денежные средства	-	-	19 266	1 694	20 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	231 300	76 088	-	307 388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	93 926	-	-	93 926
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	6 004	-	-	6 004
Итого	-	331 230	95 354	1 694	428 278

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей основной сумме банковских вкладов. Руководство также 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.

(в тысячах тенге)

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого 31 декабря 2019 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	47 287	-	-	47 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	280 548	-	280 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	39 995	5 549	-	45 544



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Комиссионный доход к получению	-	9 428	-	9 428
Прочие финансовые активы:	-	-	9 213	9 213
Итого финансовые активы	87 282	295 525	9 213	392 020
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	-	1 623	-	1 623
Итого финансовые обязательства	-	1 623	-	1 623
Нетто-позиция	87 282	293 902	9 213	390 397

(в тысячах тенге)

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого 31 декабря 2018 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	20 960	-	-	20 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	150 728	76 088	80 572	307 388
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	93 926	-	-	93 926
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	6 004	-	6 004
Комиссионный доход к получению	-	13 181	-	13 181
Прочие финансовые активы	-	-	1 740	1 740
Итого финансовые активы	265 614	95 273	82 312	443 199
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	-	(3 407)	-	(3 407)
Итого финансовые обязательства	-	(3 407)	-	(3 407)
Нетто-позиция	265 614	91 866	82 312	439 792

Рыночный риск

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что на финансовые результаты Общества отрицательно повлияют изменения курсов обмена, применяемых в Обществе.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные активы и обязательства Общества выражены в следующих валютах:

(в тысячах тенге)

	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2019 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	10 777	36 510	26	47 287
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	280 548	-	280 548
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45 544	-	-	45 544
Комиссионный доход к получению	9 428	-	-	9 428
Прочие финансовые активы:	9 162	51	-	9 213
Итого финансовые активы	74 911	317 109	26	392 020
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	1 623	-	-	1 623
Итого финансовые обязательства	1 623	-	-	1 623
Нетто-позиция	73 288	317 109	26	390 397

(в тысячах тенге)

	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого 31 декабря 2018 года*
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	13 693	7 267	25	20 960
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	307 388	-	307 388



АО «САIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	93 926	-	-	93 926
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	6 004	-	-	6 004
Комиссионный доход к получению	13 181	-	-	13 181
Прочие финансовые активы	1 640	100	-	1 740
Итого финансовые активы	128 444	314 755	25	443 199
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	(3 407)	-	-	(3 407)
Итого финансовые обязательства	(3 407)	-	-	(3 407)
Нетто-позиция	125 037	314 755	25	439 792

Чувствительность к валютному риску

Основные денежные потоки Общества генерируются главным образом в тенге и в долларах США. В результате, будущие колебания обменного курса тенге по отношению к иностранным валютам могут повлиять на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Общества, выраженных в иностранных валютах.

(в тысячах тенге)

Валюта	2019 год		2018 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	63 422	+20%	62 951
	-20%	(63 422)	-20%	(62 951)
Фунт стерлингов	+20%	5	+20%	5
	-20%	(5)	-20%	(5)

Процентный риск

Доход и операционные потоки денежных средств Общества в значительной степени не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Общество не имеет значительных финансовых активов, по которым начисляются проценты.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Общество подвержено ценовому риску в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке.

Влияние прочего ценового риска на Общество представлено следующим образом:

(в тысячах тенге)

	2019 год		2018 год	
	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%
Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения	28 055	(28 055)	30 739	(30 739)
Влияние на капитал	4 554	(4 554)	9 393	(9 393)

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.

34. События после отчетной даты

10 февраля 2020 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произвело государственную регистрацию выпуска паев ЗПИФ «Global Markets», созданного Обществом, свидетельство о государственной регистрации выпуска паев паевого инвестиционного фонда № KZ04VNB00000078. Паям данного выпуска присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZPF00000561.

В связи с объявлением Всемирной Организацией Здравоохранения нового коронавируса COVID-19 пандемией в целях защиты жизни и здоровья граждан с 16 марта 2020 года на всей территории Республики Казахстан введен режим чрезвычайного положения. С 19 марта 2020 года в городе Алматы начал действовать карантин из-за опасности распространения коронавируса COVID-19. С 30 марта 2020 года в связи с усилением карантинных мер приостановлена деятельность всех предприятий города Алматы, за исключением организаций, чья деятельность связана с жизнеобеспечением населения.

Введение режима чрезвычайного положения в Республике Казахстан привело к сокращению количества сотрудников, работающих в офисе. В свою очередь, Общество предприняло оперативные действия в рамках плана работы в условиях коронавируса в целях обеспечения непрерывности деятельности, а также обеспечения сотрудников необходимыми для удаленного доступа средствами и ресурсами.

Из-за вспышки пандемии коронавируса COVID-19 фондовые рынки наблюдали снижение показателей, при этом в некоторых случаях недельное снижение было сопоставимо с падениями, пережитыми во время финансового кризиса 2008 года. Как ожидается, вирус окажет существенное влияние на глобальный рост экономики в течение текущего года, при этом масштабы воздействия пандемии, а также скорость и сроки восстановления глобальных экономик все еще тяжело оценить. Это создает неопределенность в отношении прибыли компаний, что имеет прямой эффект на настроения на фондовых рынках. В связи с этим, многие инвесторы продавали ранее приобретенные ценные бумаги на фоне опасений ухудшения финансовых показателей компаний, и замедления экономического роста в целом.

Однако, текущая ситуация создала возможности для принятия решений в сторону долгосрочных инвестиций. На фоне снижения фондовых рынков и котировок, появилась возможность купить качественные активы, которые существенно подешевели на фоне последних событий и торгуются ниже своей справедливой стоимости.

В условиях текущей ситуации в целях обеспечения безопасности своего инвестиционного портфеля, многие инвесторы перешли на более консервативную модель инвестирования. Общество, с учетом пожеланий клиентов, предлагало на рассмотрение инвестиционные идеи в отношении «голубых фишек» США, а также ценных бумаг на долговом рынке с кредитными рейтингами инвестиционного уровня.

Общество направляет свои усилия на формирование диверсифицированных портфелей из различных секторов, имеющих потенциал роста в случае перезапуска.

В настоящее время Общество не может оценить финансовый эффект сложившейся ситуации на свою деятельность.

На 14 мая 2020 года курс доллара США по итогам сессии на Казахстанской фондовой бирже составил 422,32 тенге за 1 доллар.

35. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством и утверждена 14 мая 2020 года.

ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ

Общество осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов (далее – «фонды»):

- Акционерное Общество «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «АЛЕМ КАПИТАЛ». Выпуск акций зарегистрирован в 2006 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C54800012.
- Протоколом б/н заседания Совета директоров Общества от 01 марта 2018 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда «Stonehedge Capital». Свидетельство государственной регистрации выпуска ценных бумаг №22/06 от 02 мая 2018 года Серия С №0001720, НИН KZPFN0022066.
- Протоколом б/н заседания Совета директоров Общества от 07 ноября 2018 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда «EURO-FINANCE». Свидетельство о государственной регистрации выпуска паев паевого инвестиционного фонда № KZ81VNB00000050 от 15 января 2019 года, ISIN KZPF00000371.

22 мая 2019 года АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» и Общество расторгли Договор на управление инвестиционным портфелем № 2 от 10 марта 2017 года.

23 декабря 2019 года Советом директоров Общества было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда «Global Markets».

Акционерный инвестиционный фонд - акционерное общество, исключительным видом деятельности которого являются аккумуляция и инвестирование в соответствии с требованиями закона об инвестиционных фондах и его инвестиционной декларацией, денег, внесенных акционерами данного общества в оплату его акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования.

Паевой инвестиционный фонд - принадлежащая на праве общей долевой собственности держателям паев и находящаяся в управлении управляющей компании совокупность денег, полученных в оплату паев, а также иных активов, приобретенных в результате их инвестирования.

Руководство управляющей компании несет ответственность за подготовку отчетности по активам, принятым в управление, и раскрытие примечаний в отношении следующего:

- 1) ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операций с ними;
- 2) состава активов инвестиционного фонда;
- 3) порядка оценки стоимости активов инвестиционного фонда, а также определения расчетной стоимости пая, цены размещения и выкупа паев паевого инвестиционного фонда;
- 4) сделок, совершенных с активами инвестиционного фонда;
- 5) порядка и результатов проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда, расчетной стоимости паев при их последующем размещении или выкупе.

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

Ведение учета и составление отчетности в отношении активов инвестиционного фонда и операции с ними

Управляющая компания ведет бухгалтерский учет инвестиционных фондов (далее - Фонд) в соответствии с действующим законодательством об инвестиционных фондах и в соответствии с принципами и законодательством Республики Казахстан, в области бухгалтерского учета.

Финансовая отчетность Фонда подготовлена управляющей компанией на основе применения принципа справедливой стоимости в отношении финансовых инструментов и иного имущества, которые отражены в отчетности по переоцененной стоимости.



Прилагаемая финансовая отчетность Фонда составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фонда, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонд не мог продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

Прилагаемая финансовая отчетность составлена управляющей компанией с применением принципа начисления, что обеспечивается признанием результатов сделок с активами и проведенных операций, а также событий, являющихся результатом инвестиционной деятельности Фонда и оказывающих существенное влияние на его финансовое положение, по факту их совершения и независимо от времени оплаты. Все операции и события отражаются управляющей компанией в бухгалтерском учете Фонда и включаются в его финансовую отчетность, в те периоды, к которым они относятся.

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, которые по признанию управляющей компании, отвечают определению элементов финансовой отчетности и условиям их признания:

- управляющая компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с инвестированием, будет ею получена или утрачена;
- объект инвестирования имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционного фонда по приобретенным 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 компании, отражаются в отчете об изменениях чистых активов инвестиционного фонда, составляемого управляющей компанией на каждую отчетную дату.

Учет и отражение в финансовой отчетности денег, принятых от акционеров (держателей паев) Фонда в рамках осуществления инвестиционной деятельности управляющей компанией, организуется и отражается в регистрах бухгалтерского учета отдельно от своих собственных средств. Все операции с инвестициями и ценными бумагами, приобретенными за счет активов акционеров, в финансовой отчетности отражаются управляющей компанией на отдельно открытых для этого счетах учета.

Управляющей компанией разработаны и утверждены Решением Совета Директоров внутренние документы по инвестиционной деятельности Фонда, которые определяют и регулируют условия и порядок его работы; деятельности исполнительных органов, должностных лиц и работников управляющей компании, а также условия и порядок выполнения управляющей компании операций с активами инвестиционного Фонда.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.



В соответствии с нормами действующего законодательства Республики Казахстан, управляющая компания в отношении управляемых ею инвестиционных фондов, не вправе:

- *продавать (передавать) принадлежащие ей активы* в состав активов инвестиционных фондов, за исключением сделок, заключенных в торговой системе фондовой биржи методом открытых торгов (подпункт 4) пункта 1 статьи 41 Закона РК «Об инвестиционных и венчурных фондах»);
- *приобретать активы инвестиционных фондов*, которыми она управляет, за исключением случаев возмещения расходов и получения вознаграждения в соответствии с договором доверительного управления, инвестиционной декларацией или правилами инвестиционных фондов (подпункт 7) пункта 1 статьи 41 Закона РК «Об инвестиционных и венчурных фондах»).

Состав активов инвестиционного фонда

Инвестиционной декларацией установлен перечень финансовых инструментов, лимиты инвестирования, в которые управляющей компанией инвестируется имущество Фонда, входящее в инвестиционный портфель.

В составе активов Фонда не должно быть:

- акций, выпущенных инвестиционным фондом, находящемся в управлении управляющей компании, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Республики Казахстан;
- активов, выпущенных (предоставленных) управляющей компанией Фонда;
- акций и долей участия в некоммерческих организациях.

Большую часть активов инвестиционных фондов, управляемых управляющей компанией, составляют следующие финансовые инструменты: негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан и иностранных эмитентов.

Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда

По Инвестиционной декларации управляющей компании, стоимость объектов вложения имущества, входящего в инвестиционный портфель Фонда и, соответственно, расчетная стоимость инвестиций, могут увеличиваться или уменьшаться, а результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Фонда в будущем.

Государство также не гарантирует доходность инвестиций и заявления любых лиц об увеличении в будущем стоимости инвестированных активов, будут расцениваться управляющей компанией не иначе как «предположения».

Управляющая компания и Фонд признают, что в результате проведения компанией активных операций существует риск того, что сумма активов Фонда, переданных в управление управляющей компании, может стать меньше ее первоначальной, при этом, управляющая компания обязуется предпринять все зависящие от нее усилия для уменьшения данного риска. Налоговая система Республики Казахстан находится в процессе развития и подвержена различным толкованиям и постоянным изменениями, в результате чего, текущая трактовка и толкование существующих законов и порядков может быть изменена в будущем. Более того, эти изменения могут иметь обратную силу. Управляющая компания предупреждает акционеров, что они должны учитывать риски, связанные с налогообложением, при принятии инвестиционных решений.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление и в последующем инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

Определение стоимости активов Фонда, стоимости акций осуществляется управляющей компанией в целях организации учета активов Фонда, в целях составления отчетности акционерам, в целях соблюдения инвестиционной декларации Фонда.

Определение стоимости активов Фонда управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фонда осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно-правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фонда определяется за вычетом расходов и



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

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 организаторов 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.

Целью инвестиционной политики управляющей компании является увеличение стоимости активов Фонда в результате инвестиционной деятельности, осуществляемой путем вложения активов Фонда в финансовые инструменты и иное имущество в рамках Правил Фонда и действующего законодательства Республики Казахстан.

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

- получать информацию о деятельности Фонда в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- осуществлять контроль за деятельностью управляющей компании;
- требовать созыва Общего собрания акционеров в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- приобретать и отчуждать принадлежащие ему акции Фонда на условиях и в порядке, установленном Правилами Фонда;
- на получение денег, полученных от реализации активов Фонда;
- на получение дивидендов по акциям в порядке и случаях, установленных Правилами Фонда;
- на участие в Общем собрании акционеров Фонда в порядке, установленном Правилами Фонда;
- на получение информации от управляющей компании о составе и стоимости чистых активов Фонда, а также о стоимости акций Фонда, в соответствии с Правилами Фонда и требованиями законодательства Республики Казахстан;
- иные права в соответствии с Правилами Фонда и действующим законодательством Республики Казахстан.

АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»

АО «АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ» организовано в 2006 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции города Алматы 22 сентября 2006 года за № 4297-1910-06-АО.

Договор доверительного управления инвестиционным портфелем №1 от 26 января 2018 года

Кастодианом АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ» является ДБ АО «Сбербанк России», имеющий лицензию на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199-93-31 от 23 декабря 2014 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»
по состоянию на 31.12.2019 года**

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	35 833	33 368
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	717 967	790 560
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	276 757	381 994



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	441 210	408 566
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	110 691	78 038
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	864 491	901 966
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	1 336	781
Итого обязательства	1 336	781
Итого чистые активы инвестиционного фонда	863 155	901 185

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»
по состоянию на 31.12.2019 года**

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	901 185	970 388
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	29 101	24 057
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	2 192	12 174
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	1 153 418	1 250 319
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 133 563	1 218 232
от переоценки иностранной валюты	19 855	32 087
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	1	1
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	1 184 712	1 286 551
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	90 004
Изъятие активов клиента	41 500	33 700
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	5 745	24 613
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	20 053
Расходы от переоценки	1 164 116	1 176 037
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 146 747	1 150 716
от переоценки иностранной валюты	17 369	25 321
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	1 878	1 312
Комиссионные расходы	9 484	9 820
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	7 694	8 167
брокеру - дилеру	-	-
кастодиану и регистратору	1 187	1 644
прочим лицам	603	9
Прочие расходы	19	215
Итого расходов	1 222 742	1 355 754
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	863 155	901 185
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(38 030)	(69 203)

ЗПИФ «Stonehedge Capital»

Протоколом б/н заседания совета директоров Общества от 01 марта 2018 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда «Stonehedge Capital». 02 мая 2018 года Национальным Банком Республики Казахстан были утверждены Правила вышеуказанного Фонда. В соответствии со ст. 23 Закона об инвестиционных и венчурных фондах было проведено первоначальное размещение паев со 02 мая 2018 года по 31 мая 2018 года.

Свидетельство государственной регистрации выпуска ценных бумаг №22/06 от 02 мая 2018 года Серия С №0001720, НИН KZPFN0022066.

Кастодианам ЗПИФ «Stonehedge Capital», является ДБ АО «Сербанк России», имеющий лицензию на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.199-93-31 от 23 декабря 2014 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.



Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд ЗПИФ «Stonehedge Capital»
по состоянию на 31.12.2019 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	1 259 142	54 479
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	333 343	895 580
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	333 343	895 580
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	111 907	412 237
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	982	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	1 705 374	1 362 296
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	4 550	2 497
Итого обязательства	4 550	2 497
Итого чистые активы инвестиционного фонда	1 700 824	1 359 799



Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд ЗПИФ «Stonehedge Capital»
по состоянию на 31.12.2019 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1 359 799	590 910
Поступления активов клиента		
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	301 428	697 916
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	43 334	16 803
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	40 428	13 470
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	2 381 685	1 471 980
в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	2 131 790	1 336 410
от переоценки иностранной валюты	249 895	135 570
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	7	5
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	2 766 882	2 200 174
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	11 254	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	169 020	24 988
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	56 723	17 912
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	2 132 641	1 355 106
в том числе		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 903 889	1 238 278
от переоценки иностранной валюты	228 752	116 828
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	3 578	2 181
Комиссионные расходы	52 604	31 025
в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	48 917	29 604
брокеру - дилеру	-	-



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

кастодиану и регистратору	2 192	1 421
прочим лицам	1 495	-
Прочие расходы	37	73
Итого расходов	2 425 857	1 431 285
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	1 700 824	1 359 799
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	341 025	768 889

ЗПИФ «EURO-FINANCE»

Протоколом б/н заседания Совета директоров Общества от 07 ноября 2018 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда «EURO-FINANCE». 15 января 2019 года Национальным Банком Республики Казахстан были утверждены Правила вышеуказанного Фонда. В соответствии со ст. 23 Закона об инвестиционных и венчурных фондах было проведено первоначальное размещение паев с 15 января 2019 года по 15 июля 2019 года.

Свидетельство о государственной регистрации выпуска паев паевого инвестиционного фонда № KZ81VNB00000050 от 15 января 2019 года, ISIN KZPF00000371.

Кастодианам ЗПИФ «EURO-FINANCE», является АО «Банк ЦентрКредит», имеющий лицензию на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.25/195/34 от 28 января 2015 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда (прочих клиентов)
Управляющий инвестиционным портфелем АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд ЗПИФ «EURO-FINANCE»
по состоянию на 31.12.2019 года**

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	189 627	-
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	64 310	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	64 310	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	37 303	-
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	291 240	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	-	-
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	418	-
Итого обязательства	418	-
Итого чистые активы инвестиционного фонда	290 822	-

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "CAIFC INVESTMENT GROUP"
Инвестиционный фонд ЗПИФ «EURO-FINANCE»
 по состоянию на 31.12.2019 года

(в тысячах тенге)

Наименование статьи	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступления активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	255 932	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	-
в том числе по:	-	-
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-	-
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	-
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	466	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	258	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	183 463	-
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	173 467	-
от переоценки иностранной валюты	9 996	-
прочие доходы (расходы) от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	440 119	-



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	-	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	1 795	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами		-
Расходы от переоценки	144 267	-
в том числе		-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	133 567	-
от переоценки иностранной валюты	10 700	-
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	1 326	-
Комиссионные расходы	1 909	-
в том числе:		-
управляющему инвестиционным портфелем	1 510	-
брокеру - дилеру		-
кастодиану и регистратору	399	-
прочим лицам	-	-
Прочие расходы	-	-
Итого расходов	149 297	-
Не выясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат не выясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	290 822	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	290 822	-

