

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

Содержание

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«CAIFC INVESTMENT GROUP»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

и Отчет независимых аудиторов

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	3
ОТЧЕТ О НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	10- 44
ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ	44-50

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 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 2015 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 15 апреля 2016 года.

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»:

Мусабаева Г.М.
Председатель правления

15 апреля 2016 года

Акыббекова С.У.
Главный бухгалтер

15 апреля 2016 года

«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.)

Искендирова Б.К.



Акционерам и руководству АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств, за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к какому-либо аспекту

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, где сказано, что Обществом в 2015 и 2014 годах получены убытки в размере 127 079 тысяч тенге и 21 565 тысяч тенге соответственно. Такая ситуация, в основном, связана с ухудшением положения на финансовом рынке и ростом курса валют.

Руководство уверено в способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем, так как проводится работа над улучшением инвестиционной политики Общества и планируется получение дохода от реализации высоколиквидных ценных бумаг.

Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Общество не смогло продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Так же мы обращаем внимание на Примечание 7 к финансовой отчетности, где сказано, что Общество по состоянию на 31 декабря 2014 года не провело переоценку определенных инвестиций, имеющих в наличии для продажи в размере 91 627 тысяч тенге по справедливой стоимости, в связи с отсутствием легкодоступных рыночных цен. Влияние данного отступления от Международных стандартов финансовой отчетности на стоимость финансовых инструментов, предназначенных для продажи, значение капитала Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года и на финансовый результат за год, закончившийся на указанную дату, не был определен. По данной ситуации прошлым аудитором дана оговорка в аудиторском отчете за 2014 год.

Аудитор

ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000464 от 14.11.1998 года

15 апреля 2016 года, г. Алматы



Трегуба И. Е.

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2015 года

	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года (пересчитано)	31 декабря 2013 года (пересчитано)
(в тысячах тенге)				
Активы				
Денежные средства	6	40 141	33 242	140 438
Инвестиции имеющиеся в наличии для продажи	7	252 541	398 910	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	183 183	199 909	158 112
Инвестиции в капитал других юридических лиц и в ассоциированные компании	9	20 503	27 617	25 369
Требования по операциям «обратное РЕПО»	10	8 088	-	100 000
Комиссионный доход к получению	11	9 100	12 263	14 104
Текущие налоговые активы	12	74	340	1 262
Основные средства	13	118 548	89 714	75 872
Нематериальные активы	14	737	1 053	1 272
Отложенные налоговые активы	15	522	-	-
Прочие активы	16	311 423	406 609	252 791
Итого активы		944 860	1 169 657	1 171 726
Обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	15	-	6 877	2 972
Оценочные обязательства	17	86	-	224
Обязательства перед бюджетом по налогам	18	5 575	4 400	3 662
Прочие обязательства	19	15 430	18 533	7 969
Итого обязательств		21 091	29 810	14 827
Капитал				
Акционерный капитал		700 000	700 000	700 000
Резерв переоценки основных средств		88 281	58 350	44 744
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(22 696)	96 234	75 227
Нераспределенная прибыль		158 184	285 263	336 928
Итого капитал		923 769	1 139 847	1 156 899
Итого обязательства и капитал		944 860	1 169 657	1 171 726

*Пересчитано (см. Примечание 5).

От имени **Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

Мусабаета Г.М.
Председатель Правления

Акыббекова С.У.
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-50



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах тенге)

2014 год

(пересчитано)

	Примечания	2015 год	2014 год (пересчитано)
Комиссионный доход	20	38 713	60 344
Комиссионный расход	20	(13 328)	(13 400)
Чистый процентный доход (убыток)	21	231	(12)
Доход от дивидендов полученных	22	18 681	84 387
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	23	28 065	26 008
Чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	(17 129)	(79 540)
Прочие финансовые доходы (расходы)	25	(43 497)	-
Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой		68 711	18 744
Прочие расходы	26	(73 311)	(11 954)
Прочие доходы	27	3 605	27 328
Операционные доходы		10 741	111 905
Общие и административные расходы	28	(152 702)	(133 200)
Прибыль до налогообложения		(141 961)	(21 295)
Экономия (расходы) по налогу на прибыль	29	14 882	(270)
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период		✓ (127 079)	(21 565)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Прибыль (убыток), перенесенные на прибыль или убыток из совокупного дохода при продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи		1 342	6 573
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(120 272)	14 434
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(118 930) ✓	21 007
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение в резерве переоценки основных средств		37 414	17 241
Влияние налога на прибыль		(7 483)	(3 635)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		29 931	13 606
Прочий совокупный доход (убыток) после налога на прибыль		(88 999)	34 613
Итого совокупный доход (убыток) за период		(216 078)	13 048
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	30	(181,54)	(30,81)

*Пересчитано (см. Примечание 5).

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаева Г.М.
 Председатель Правления

Акьуббекова С.У.
 Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-50



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2014 года	700 000	58 350	96 234	285 263	1 139 847
Совокупный доход за период	-	29 931	(118 930)	(127 079)	(216 078)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	700 000	88 281	(22 696)	158 184	923 769
Сальдо на 31 декабря 2013 года (пересчитано)	700 000	44 744	75 227	336 928	1 156 899
Совокупный доход за период (пересчитано)	-	13 606	21 007	(21 565)	13 048
Выплата дивидендов	-	-	-	(30 100)	(30 100)
Сальдо на 31 декабря 2014 года (пересчитано)	700 000	58 350	96 234	285 263	1 139 847

*Пересчитано (см. Примечание 5).

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабеева Г.М.
 Председатель Правления

Акыбекова С.У.
 Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-50



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(косвенный метод)

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Доход до корректировки	(141 961)	(21 295)
Корректировки:		
Изменения в учетной политике и исправленные ошибки	-	11 244
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 559	35 741
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(28 065)	(26 008)
Расходы по амортизации	9 973	4 328
Чистое изменение в начисленных процентах	(231)	-
Доля в убытке ассоциированной компании за отчетный период	7 114	2 248
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам и займам, выданным сотрудникам	(43 497)	-
Корректировка на курсовые разницы	(68 711)	-
Прочие корректировки на неденежные статьи	6 102	9 380
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	(243 717)	15 638
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	146 369	(22 412)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 726	(6 055)
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	(8 088)	(100 000)
Комиссионный доход к получению	3 163	1 841
Текущие налоговые активы	266	922
Прочие активы	95 186	(153 818)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Обязательства перед бюджетом по налогам	1 175	(12 627)
Прочие обязательства	(3 103)	200 670
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	7 976	(75 841)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 077)	(1 255)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 077)	(1 255)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	-	(30 100)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	(30 100)
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	6 899	(107 196)
Денежные средства на начало отчетного периода	33 242	140 438
Денежные средства на конец отчетного периода	40 141	33 242

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаева Г.М.
 Председатель Правления

Акымбекова С.У.
 Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 10-50



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, регистрационный номер 059-1910-01-АО.

Юридический адрес и место осуществления деятельности Общества: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, проспект Аль-Фараби 19, деловой центр «Нурлы Тау», блок 1Б, офис 6.

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 2015 года и 31 декабря 2014 года держателями акций Общества являются:

Наименование держателя ЦБ	3 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %
Мадиев Биржан Мухаметжанович	-	-	175 000	25
Мадиева Гульмайра Курмангалиевна	420 000	60	245 000	35
Мадиева Малика Биржановна	140 000	20	140 000	20
Мадиева Сейтжан Биржанулы	140 000	20	140 000	20
Всего	700 000	100	700 000	100

Ведение и хранение реестра держателей ценных бумаг Общества осуществляет АО «Единый регистратор ценных бумаг» на основании договора № 1350 от 01 января 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 года и 31 декабря 2014 года размещены полностью.

Обществу принадлежит 90% уставного капитала туристической фирмы ТОО «Сауран». В настоящее время местонахождение ТОО «Сауран» не известно. У Общества отсутствует контроль над объектом инвестиции. На сумму финансовой инвестиции в финансовой отчетности Общества создан резерв (см. Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Общество не имело филиалов или представительств.

Среднесписочная численность работников за 2015 и 2014 годы составляет 28 человек.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Общества в управлении нет инвестиционных фондов. В течение 2015 года Общество управляла одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования и одним инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Инвестиционный фонд рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции»	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 22/01 от 12 сентября 2006 года Серия С № 0000246, НИН KZPFN0022017
Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties»	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№ A5702 от 31 октября 2008 года Серия С № 0002200, НИН KZIC57020014



Держателями паев ЗПИФРИ «Construction Development Fund» 16 мая 2014 года было принято решение о прекращении деятельности фонда. Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организации Национального Банка Республики Казахстан 29 июля 2014 года внес в Государственный реестр эмиссионных бумаг сведения о погашении паев фонда.

В соответствии с соглашением от 14 августа 2014 года о расторжении договора на управление инвестиционным портфелем № AF00003 от 16 октября 2012 года было прекращено управление АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал».

В соответствии с соглашением от 12 января 2015 года о расторжении договора на управление инвестиционным портфелем № AF00005 от 08 ноября 2012 года было прекращено управление АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties».

На основании письма № 30-06/4 от 30 июня 2015 года было прекращено управление Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд акций» в связи с прекращением существования Фонда.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов 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

Общество подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности.

Обществом в 2015 и 2014 годах получены операционные убытки в размере 127 079 тысячи тенге и 21 565 тысяч тенге соответственно. Такая ситуация, в основном, связана с ухудшением положения на финансовом рынке и ростом курса валют.

Руководство уверено в способности Общества продолжать свою деятельность в обозримом будущем, так как проводится работа над улучшением инвестиционной политики Общества и планируется получение дохода от реализации высоколиквидных ценных бумаг.

Данная отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Общество не смогло продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

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

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе и деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

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

Общество классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, установленный законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Общество принимает на себя обязательство купить или продать актив.

После первоначального признания финансовые активы классифицируются

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые Общество намерено удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Общество классифицирует инвестиции, как имеющиеся в наличии для продажи в момент их первоначального признания.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Общества на получение выплаты. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются непосредственно в составе прочих компонентов совокупного финансового результата до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из состава прочих компонентов совокупного финансового результата на счета прибылей или убытков.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке за год по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли или убытке, переносится из категории

прочие компоненты совокупного финансового результата в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочих компонентов совокупного финансового результата. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Изменения в справедливой стоимости и полученные проценты отражаются в отчете о прибыли или убытке.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами. Общество намеревается и способно удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение. Амортизация дисконта и премии в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Соглашение РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Обществом как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО, отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе соглашения РЕПО.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав прибыли или убытка по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке.

Общество заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан,



получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспеченные при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это производный финансовый актив, не обращающийся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Он не предназначен для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицирован в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Дебиторская задолженность включает: требования к клиентам и прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении. Дебиторская задолженность признается тогда, когда признается связанный с ней доход. Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за минусом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности.

Прекращение признания финансового актива

Финансовые активы прекращают признаваться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от активов истек;
- Общество сохраняет за собой право получать денежные потоки от активов, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с соглашением о перераспределении;
- или Общество передала свои права на получение денежных потоков от активов и либо передала все существенные риски и вознаграждения от активов, либо не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и вознаграждения от активов, но передала контроль над данными активами.

Финансовые обязательства

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

Общество классифицирует свои финансовые обязательства при первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, скорректированной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Общество включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

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.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премии при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

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 прибылях или убытках.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики предприятия. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых не доступна рыночная информация о цене сделок. Для расчетов с помощью данных методов оценки может оказаться необходимым сформировать суждения, не подтвержденные наблюдаемыми рыночными данными. Обоснованные изменения данных суждений приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств, раскрытых в данной финансовой отчетности.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надежно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заемщик или группа заемщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основному долгу, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отдельном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в полной сумме.



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.

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.

После первоначального признания на каждую отчетную дату руководство Общества 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	10
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.

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Общество могло бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Общество предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по исторической стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного (равномерного) списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости.

Нематериальные активы Общества состоят из программного обеспечения, срок службы по которым установлен 5 лет.

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 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 подоходного 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.

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.

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.

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

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

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

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 операциям «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отдельном 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).

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).

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.

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 Компании 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 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге/1 Канадский доллар	244,73	157,20
Тенге/1 Евро	371,46	221,59
Тенге/1 Фунт стерлингов	504,06	283,92
Тенге/1 Доллар США	340,01	182,35

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.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Общество впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам. Характер и влияние новых поправок и стандартов описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 19 - «Пенсионные программы с установленными выплатами: Взносы работников». Стандарт требует, чтобы организации учитывали взносы работников или третьих лиц при учете пенсионных программ с установленными выплатами. Если взносы работников связаны с услугами, они относятся на периоды оказания услуг как отрицательное вознаграждение. Поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от стажа работы, организация вправе признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в том периоде, в котором оказаны соответствующие услуги, вместо отнесения взносов на периоды оказания услуг. Поправка вступает в силу с 1 июля 2014 года или после этой даты. Поправка не влияет на финансовую отчетность Общества, так как не имеется пенсионных программ с установленными выплатами.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» применяется перспективно и разъясняет, что условное возмещение, классифицированное в качестве актива или обязательства, должно оцениваться по справедливой стоимости на каждую отчетную дату независимо от того, является ли оно финансовым инструментом, входящим в сферу действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, или нефинансовым активом или обязательством.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы» применяются ретроспективно и разъясняют, что актив может переоцениваться на основании наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимости, а также разъясняется, что накопленная амортизация является разницей между валовой и балансовой стоимостью актива.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах за оказание услуг по управлению.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» применяется перспективно и разъясняет, что в сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и обязательств, но также и в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 либо МСФО (IAS) 39.

Данные поправки вступила в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

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

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

МСФО (IFRS) 9 – «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Обязательная дата вступления и раскрытие перехода» (вступают в силу с 1 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 15- «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу с 1 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (вступают в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов (вступают в силу с 1 января 2016 года).

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

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 резервы под сомнительную дебиторскую задолженность. При оценке сомнительных счетов Общество принимает во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиентов. Изменения в экономике, промышленности или специфических условиях деятельности клиентов могут потребовать корректировки резерва на сомнительную задолженность, признанную в финансовой отчетности.

Переоценка основных средств

Общество учитывает такие основные средства, как земля, здания и сооружения по переоцененной стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в прочем совокупном доходе.

Общество привлекло независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств и нематериальных активов. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов, более подробно рассмотрены в Примечаниях 12 и 32.

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 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.

Обесценение

Балансовая стоимость активов Общества, отличных от запасов и предоплат, рассматривается на каждую отчетную дату в целях выявления признаков, указывающих на их обесценение. В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или его генерирующая доход единица превышает возмещаемую стоимость – наибольшую из двух величин: его справедливую стоимость за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. Убыток от обесценения признается в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Возмещаемая стоимость дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения по данному активу. Возмещаемая стоимость прочих активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и его ценности от использования. При оценке ценности от использования актива прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки, применяемой до налогообложения, которая отражает текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей доход единице, к которой принадлежит актив.

5. Корректировка отдельных статей финансовой отчетности предыдущего периода

После выпуска финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была обнаружена ошибка в расчете отложенных налоговых обязательств (см. Примечание 15), руководством Общества было принято решение о внесении изменений в финансовую отчетность.

Результаты корректировок финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлены ниже:

Отчет о финансовом по состоянию 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Как показано ранее	Изменение	(в тысячах тенге) После изменений
31 декабря 2014 года			
Отложенные налоговые обязательства	24 444	(17 567)	6 877
Итого обязательств	47 377	(17 567)	29 810
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	78 667	17 567	96 234
Итого капитал	1 122 280	17 567	1 139 847
Итого обязательство и капитал	1 169 657	-	1 169 657
31 декабря 2013 года			
Отложенные налоговые обязательства	17 725	(14 753)	2 972
Итого обязательств	29 580	(14 753)	14 827
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	60 474	14 753	75 227
Итого капитал	1142 146	14 753	1 156 899
Итого обязательство и капитал	1 171 726	-	1 171 726

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Как показано ранее	Изменение	(в тысячах тенге) После изменений
2014 год			
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Влияние налога на прибыль	(2 814)	(2 814)	-
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	18 193	(2 814)	21 007
Прочий совокупный доход (убыток) после налога на прибыль	31 799	(2 814)	34 613
Итого совокупный доход за период	10 234	(2 814)	13 048

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	Как показано ранее	Изменение	(в тысячах тенге) После изменений
Сальдо на 31 декабря 2014 года			
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	78 667	17 567	96 234
Итого капитал на 31 декабря 2014 года	1 122 280	17 567	1 139 847
Сальдо на 31 декабря 2013 года			
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	60 474	14 753	75 227
Итого капитал на 31 декабря 2013 года	1142 146	14 753	1 156 899

6. Денежные средства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на банковских счетах АО «Казкоммерцбанк»	10 111 8 938	31 943 31 804



АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»		
Денежные средства на банковских карт-счетах	1 173	139
Денежные средства в кассе	30	836
Денежные средства на текущих счетах в Центральном Депозитарии	30 000	401
	-	62
	40 141	33 242

Денежные средства, находящиеся в банках, по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года выражены в следующих валютах:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге	32 242	1 300
Доллары США	7 873	10 184
Канадский доллар	-	21 744
Фунт стерлингов	26	14
Итого	40 141	33 242

Денежные средства Общества не выступают предметом залога. Все остатки денежных средств не являются ни просроченными, ни обесцененными.

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги	252 599	398 954
Резерв по сомнительным требованиям	(58)	(44)
	252 541	398 910

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Количество ценных бумаг (штук)	Справедливая стоимость (тысяч тенге)	Количество ценных бумаг (штук)	Справедливая стоимость (тысяч тенге)
Долевые ценные бумаги:				
Акции Акционерного Общества «СНПС-Актюбе Мунайгаз» (KZ1P15990115)	3 586	139 913	4 283	295 865
Акции Акционерного Общества «Разведка Добыча Казмунайгаз» (KZ1P51460114)	2 049	12 791	1 000	11 462
Акции Акционерного Общества «Казахстанская Фондовая Биржа» (KZ1C10030019)	7 325	38 823	7 325	38 823
Акции Акционерного Общества «Каражанбасмунай» (KZ1P00160220)	1 071	54 996	1 071	46 728
Акции Акционерного Общества «Мангистаумунайгаз» (KZ1P05020113)	578	3 295	578	3 295
Акции Акционерного Общества «Ульбинский металлургический комбинат» (KZ1P18700214)	2 514	2 532	2 514	2 532
Акции Акционерного Общества «Транснациональное Общество «Казхром» (KZ1C04180010)	81	162	81	162
Акции Акционерного Общества «Казахстан Каспийшельф» (KZ1P18320410)	77	77	77	77
резерв под обесценение		(54)		(41)



Акции Акционерного Общества «AltyntauResources» (KZ1C25900016) резерв под обесценение	1 016	10	1016	10
		(4)		(3)
		252 541		398 910

Некотируемые инвестиции, то которым отсутствуют индикаторы их справедливой стоимости, учитываются по стоимости приобретения либо по стоимости последних котировок. В Обществе применяется метод определения справедливой стоимости данных финансовых инструментов на основе прочих доступных рыночных данных предоставленных в отчетах независимого оценщика. Оценка инвестиции проводится на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2015 года справедливая стоимость некотируемых инвестиции отражена на основании следующих оценок:

- акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа» и АО «Мангистаумунайгаз» в общей сумме 42 118 тысяч тенге определена по стоимости последних торгов;

- по некотируемым инвестициям АО «СНПС-Актюбе Мунайгаз» и АО «Каражанбасмунай» по состоянию на 31 декабря 2015 года 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 № 712 от 31 декабря 2015 года и оценщиком представлены отчеты об инвестиционной оценке № 712-1 по АО «СНПС-Актюбе Мунайгаз» и № 712-2 по АО «Каражанбасмунай», справедливая стоимость по которым составила в общей сумме 194 909 тысяч тенге.

По некотируемым инвестициям АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Транснациональное Общество «Казхром», АО «Казахстан Каспийшельф» и АО «AltyntauResources» Общество провело тест на обесценение. На отчетную дату признан резерв по обесценению по АО «Казахстан Каспийшельф» и АО «AltyntauResources», которые составили 54 тысячи тенге и 4 тысячи тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, некотируемые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, в сумме 91 627 тысяч тенге включали акции следующих компании: АО «Казахстанская Фондовая Биржа», АО «Каражанбасмунай», АО «Мангистаумунайгаз», АО «Ульбинский металлургический комбинат», АО «Транснациональное Общество «Казхром», АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources». В связи с тем, что данные акции являются некотируемыми и индикаторы их справедливой стоимости отсутствуют, они учитываются по стоимости приобретения либо по стоимости последних котировок.

На отчетную дату Обществом проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Казахстан Каспийшельф» и АО «AltyntauResources» составило 41 тысячу тенге и 3 тысячи тенге соответственно.

8. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долевые ценные бумаги	155 642	196 129
Резерв под обесценение долевых ценных бумаг	(30)	(25)
Итого долевые ценные бумаги	155 612	196 104
Депозитарные расписки	27 571	3 805
	183 183	199 909

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Количество ценных бумаг (штук)	Справедливая стоимость (тысяч тенге)	Количество ценных бумаг (штук)	Справедливая стоимость (тысяч тенге)
Долевые ценные бумаги:				
Акции Акционерного Общества «Казхтелком» (KZ1C12280018)	2 475	22 646	1 360	14 960



Акции Акционерного Общества «Разведка и Добыча Казмунайгаз» (KZ1C51460018)	3 097	43 835	2 597	41 512
Акции Акционерного Общества «КСЕЛЛІ» (KZ1C159150017)	-	-	9 281	17 355
Акции KAZ Minerals PLC GB_KZMS (CA0679011084)	-	-	5 810	4 058
Акции Акционерного Общества «Казактелеком» (KZ1P12280114)	-	-	664	5 502
Акции Barrick Gold Corp (CA0679011084)	17 724	44 474	15 283	29 959
Акции Акционерного Общества «KEGOC» (KZ1C00000959)	-	-	19 800	9 817
Акции Kinross Gold Corporation (CA4969024047)	-	-	40 000	20 569
Акции Newcrest Mining Ltd (AU000000NCM7)	-	-	32 284	52 345
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунайонимдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
Акции ANGLOGOLD ASHANTI Limited (US0351282068)	3 470	8 377	-	-
Акции ОАО GAZPROM (US3682872078)	15 000	18 832	-	-
Акции KCELL JSC (US48668G2057)	12 686	17 426	-	-
резерв под обесценение		(30)		(25)
Итого долевые ценные бумаги		155 612		196 104
Депозитарные расписки:				
Kazmunaigaz EXPL (US48666V2043)	10 899	27 571	1439	3 805
Итого депозитарные расписки		27 571		3 805

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке, за исключением некотируемых акции АО «Шымкент Мунайонимдері». Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

На отчетную дату Обществом проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Шымкент Мунайонимдері» на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года составило 30 тысяч тенге и 25 тысяч тенге соответственно.

9. Инвестиции в капитал других юридических лиц и в ассоциированные компании

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Доля владения (%)	Сумма инвестиций (тысяч тенге)	Доля владения (%)	Сумма инвестиций (тысяч тенге)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90	424	90	424
Резерв обесценения Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»		(424)		(424)
Товарищество с ограниченной ответственностью «CAIFC Real Estate»	40	20 503	40	27 617
		20 503		27 617

По состоянию на 31 декабря 2015 года Обществу принадлежит 90% от уставного капитала ТОО «Сауран». В 2009 году Руководство Общества приняло решение о создании резерва на данную инвестицию в размере 100%.

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

Убыток, полученный ассоциированной компанией, за отчетный период составил 17 785 тысяч тенге. Доля Общества в убытке ассоциированной компании составила 7 114 тысяч тенге (см. Примечание 26).



Прибыль, полученная ассоциированной компанией, за прошлый период составил 5 620 тысяч тенге. Доля Общества в прибыли ассоциированной компании составила 2 248 тысяч тенге (см. Примечание 27).

10. Требования по операциям «обратное РЕПО»

НИН	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость обеспечения
МЕУКАМ Министерства Финансов РК	KZKDKY080072	8 088	8 000	-

На 31 декабря 2015 года Общество заключило соглашение по операциям «Обратное РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. Закрытие операций «Обратное РЕПО» произведено в январе 2016 года.

11. Комиссионный доход к получению

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	9 100	6 512
Дивиденды к получению	-	4 516
Комиссионный доход к получению от управления активами	77	1 235
Резерв по комиссионным доходам к получению от управления активами	(77)	-
	9 100	12 263

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Комиссионный доход к получению от управления активами	77	1 235
<i>в том числе:</i>		
ЗПИФРИ ««CAIFC-Фонд акций»	-	158
АО «АИФРИ CAIFC Фонд венчурный»	77	77
АО «АИФН «Alfa Properties»	-	1 000

Комиссионное вознаграждение за управление активами составляют от 0,7% до 1% от среднемесячной суммы чистых активов паевых фондов. Комиссия за успех составляет от 7,5% до 25% чистого прироста стоимости чистых активов и рассчитывается для каждой акции акционерных инвестиционных фондов. Вознаграждение за успех уплачивается только в случае, если фактическая текущая доходность составляет не менее минимально заложенной ставки доходности – 10%-20% годовых. Текущая доходность не должна превышать 40% для расчета вознаграждения Управляющей компании. Вознаграждение за успех выплачивается один раз в год, с момента поступления активов.

Процент комиссии устанавливается Правилами инвестиционных фондов и договорами на управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных фондов.

Данные комиссии определяются на индивидуальной основе:

Комиссионный доход от управления активами	ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акции»
Комиссионный доход за успех	0,7%

По АО «АИФН «Alfa Properties» - плата за управление составляла 1 000 тысяч тенге за один календарный месяц.



12. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	-	260
Налог на транспортные средства	8	8
Прочие налоги	66	72
	74	340

13. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Сальдо на 31 декабря 2014 года	5 024	76 733	7 493	12 195	16 878	118 323
Поступление	-	-	777	-	300	1 077
Выбытие	-	-	(3 733)	-	-	(3 733)
Списание износа при переоценке	-	(7 674)	-	-	-	(7 674)
Переоценка	(419)	37 833	-	-	-	37 414
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 605	106 892	4 537	12 195	17 178	145 407
Сальдо на 31 декабря 2013 года	3 630	63 310	7 493	11 492	16 325	102 250
Поступление	-	-	-	703	553	1 256
Выбытие	-	(2 425)	-	-	-	(2 425)
Переоценка	1 394	15 848	-	-	-	17 242
Сальдо на 31 декабря 2014 года	5 024	76 733	7 493	12 195	16 878	118 323
<i>Накопленный износ</i>						
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	-	(4 607)	(8 530)	(15 472)	(28 609)
Начислена амортизация	-	(7 674)	(830)	(91)	(1 062)	(9 657)
Выбытие	-	-	3 733	-	-	3 733
Списание износа при переоценке	-	7 674	-	-	-	7 674
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	-	(1 704)	(8 621)	(16 534)	(26 859)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	-	-	(3 858)	(7 833)	(14 687)	(26 378)
Начислена амортизация	-	(2 425)	(749)	(697)	(785)	(4 656)
Выбытия	-	2 425	-	-	-	2 425
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	-	(4 607)	(8 530)	(15 472)	(28 609)
<i>Остаточная стоимость</i>						
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 605	106 892	2 833	3 574	643	118 548
Сальдо на 31 декабря 2014 года	5 024	76 733	2 886	3 665	1 406	89 714

Справедливая стоимость объектов недвижимости переоценивается в зависимости от изменений в справедливой стоимости основных средств. Оценка недвижимого имущества Общества за 2015 год проведена ТОО «Центр Оценки Алматы» по договору № 708 от 31 декабря 2015 года (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 за 2014 год произведена ТОО «ВЕМ Arprisal» (государственная лицензия № ЮЛ-00780 (19413-1910-ТОО) от 11 февраля 2010 года и № ЮЛ-00623 (19413-1910-ТОО) от 11 февраля 2010 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 2015 и 2014 годов основные средства Общества не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

14. Нематериальные активы

	2015 год	(в тысячах тенге) 2014 год
Программное обеспечение		
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Сальдо на начало года		1 339
Поступление	1 412	73
Сальдо на конец года	-	1 412
<i>Накопленный износ</i>		
Сальдо на начало года		(67)
Начислена амортизация	(359)	(292)
Сальдо на конец года	(675)	(359)
<i>Остаточная стоимость</i>		
Сальдо на начало года		1 272
Сальдо на конец года	1 053 737	1 053

Нематериальный актив состоит из программного обеспечения «Управление финансовыми рисками». По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов нематериальные активы Общества не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

15. Отложенные налоговые активы (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:

	31 декабря 2015 года	Влияние изменений	31 декабря 2014 года (пересчитано)	Влияние изменений	(в тысячах тенге) 31 декабря 2013 года (пересчитано)
Основные средства и нематериальные активы	1 525	(431)	1 956	(225)	2 181
Дисконт по выданной финансовой помощи и займам сотрудникам	9 076	9 076	-	-	-
Резерв по сомнительным долгам	5 973	5 830	143	-	143
Резерв по инвестициям в капитал других юридических лиц	85	-	85	-	85
Резерв по неиспользованным отпускам	17	17	-	(45)	45
Переоценка основных средств	(16 544)	(7 483)	(9 061)	(3 635)	(5 426)
Налоги	390	390	-	-	-
Отложенные налоговые активы (обязательства)	522	7 399	(6 877)	(3 905)	(2 972)
Отнесено в состав прибыли или убытка		14 882		(270)	
Отнесено в состав прочего совокупного дохода		(7 483)		(3 635)	

Балансовая стоимость отложенного налогового обязательства подлежит пересмотру в конце каждого отчетного периода.

В предыдущих периодах в расчет отложенных налоговых активов (обязательств) было включено изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Согласно налоговому законодательству Республики Казахстан доход от прироста стоимости ценных бумаг при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории

Республики Казахстан, не является налогооблагаемым доходом. В связи с этим, Обществом ретроспективно пересчитаны отложенные налоговые обязательства.

16. Прочие активы

	31 декабря 2015 года	(в тысячах тенге) 31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Финансовая помощь связанным сторонам	291 142	291 554
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(37 566)	(35)
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	10 848	11 457
Займы, предоставленные сотрудникам	12 136	12 986
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(7 815)	(1 849)
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	-	205
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	-	47
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	35	35
Прочая дебиторская задолженность	10 100	4 211
Резерв под обесценение по прочим финансовым активам	(26 191)	(717)
Итого прочие финансовые активы	252 689	317 894
Прочие нефинансовые активы		
Гарантийный взнос за работу на бирже	65	908
Переплаты по услугам кастодиана	4 941	9 109
Переплаты по услугам депозитария	-	4 193
Переплаты по услугам биржи	1 758	1 968
Переплаты по услугам банка кастодиана	42	139
Переплаты по услугам брокера	-	129
Переплаты по услугам регистратора	-	14
Задолженность сотрудников по подотчетным суммам	44 966	68 808
Прочие нефинансовые активы	3 041	266
Авансы, выданные за товары, работы и услуги	7 593	3 181
Резерв под обесценение по прочим не финансовым активам	(3 672)	-
Итого прочие нефинансовые активы	58 734	88 715
Итого прочие активы	311 423	406 609

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, изменение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	31 декабря 2015 года	(в тысячах тенге) 31 декабря 2014 года
Резерв под обесценение прочих активов		
На начало года	717	717
Начислено за год	29 146	-
в том числе:		
по финансовой помощи связанным сторонам	6 800	-
по дебиторской задолженности	18 674	-
по авансам выданным	3 672	-
На конец года	29 863	717

Общество выдало беспроцентную краткосрочную финансовую помощь связанным сторонам, сроки по которым продлевались на 1 год. В 2015 году Общество оценило финансовое положение своих заемщиков и на основании дополнительных соглашений сроки возврата финансовой помощи продлены до конца 2017 года, в связи с чем в финансовой отчетности за 2015 год признаны расходы по дисконтированию в сумме 55 955 тысяч тенге (см. Примечание 25).

Общество оценило сроки возврата займов, выданных сотрудникам, в связи с чем в финансовой отчетности признаны расходы по дисконтированию в сумме 7 815 тысяч тенге (см. Примечание 25).

17. Оценочные обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	86	-

В таблице ниже приводится изменение резерва:

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резервы на 1 января	-	-
Начисление резерва	86	-
Списание резерва	-	-
Резервы на 31 декабря	86	-

18. Обязательства перед бюджетом по налогам

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Налог на добавленную стоимость	109	-
Индивидуальный подоходный налог	3 517	3 492
Социальный налог	1 820	890
Прочие налоги	129	18
	5 575	4 400

19. Прочие обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по услугам банков	1 533	5 196
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	1 015	2 125
Обязательства за удаленный доступ к сети	15	211
Обязательства по информационным услугам	2 659	58
Обязательства по клиринговому сбору	-	49
Прочие финансовые обязательства	1 330	954
Итого прочие финансовые обязательства	6 552	8 593
Прочие нефинансовые обязательства		
Обязательство по услугам аудита	-	3 667
Авансы полученные	2 787	2 876
Кредиторская задолженность по оплате труда	4 731	1 577
Обязательство по обязательным пенсионным и социальным отчислениям	1 188	1 252
Обязательство за программное обеспечение	-	241
Обязательства по содержанию офиса	124	106
Обязательства по услугам связи	48	41
Прочие нефинансовые обязательства	-	180
Итого прочие нефинансовые обязательства	8 878	9 940
Итого прочие обязательства	15 430	18 533

20. Комиссионный доход и расход

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Комиссионный доход		
Комиссионный доход от брокерской деятельности	25 938	32 665
Комиссионный доход от управления акциями фондов	1 258	25 279
Комиссионный доход услуги маркет-мейкера	1 620	2 400



Комиссионный доход за андеррайтинг	2 250	-
Комиссионный доход представителя эмитентов облигации	7 647	-
Итого комиссионный доход	38 713	60 344
Комиссионный расход		
Комиссионный расход за услуги брокеров	11 244	11 365
Комиссионный расход за услуги кастодиана	912	1 304
Комиссионный расход за услуги агентов	525	347
Комиссионный расход за услуги биржи	-	266
Комиссионный расход за услуги регистратора	120	118
Комиссионный расход за услуги депозитария	527	-
Итого комиссионный расход	13 328	13 400

Комиссионный доход от управления активами фондов представлен ниже:

	2015 год	2014 год
ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акций»	824	2 064
АО «АИФРИ Алем Капитал»	79	10 329
АО «АИФН «Alfa Properties»	355	12 000
ЗПИФРИ «Construction Development Fund»	-	886
	1 258	25 279

21. Чистый процентный доход (убыток)

	2015 год	2014 год
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	323	3
Вознаграждения по облигациям	-	(15)
Комиссия Interactive brokers	(92)	-
	231	(12)

22. Доход от дивидендов полученных

	2015 год	2014 год
АО «СНПС-Актюбе Мунайгаз»	321	40 670
АО «Казахтелеком»	138	12 628
АО «Каражанбасмунай»	12 238	14 559
АО «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	1 701	10 954
АО «Мангистаумунайгаз»	-	417
Anglo Amtrican PLC	-	467
АО «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Barrick Gold Corp	323	322
Centerra Gold Inc	-	916
АО «КСЕЛЛ»	2 704	2 951
АО «КазТранс Ойл»	656	-
Interactive Brokers	97	-
	18 681	84 387

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

	2015 год	2014 год
Доходы от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	29 421	32 595
Реализованные доходы (расходы) от изменения стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(1 342)	(6 573)
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(14)	(14)
	28 065	26 008

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

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Реализованная прибыль по торговым операциям	(1 570)	(43 799)
Корректировка справедливой стоимости	(15 559)	(35 741)
	(17 129)	(79 540)

25. Прочие финансовые доходы (расходы)

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(55 955)	(7 496)
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	18 424	7 496
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(7 815)	-
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	1 849	-
	(43 497)	-

26. Прочие расходы

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Информационные услуги	33 400	5 933
Благотворительная помощь	1 225	1 685
Членские взносы	972	1 195
Поддержка информационного обеспечения	-	990
Расходы по списанию запасов	175	275
Доля в убытке от ассоциированной компании за отчетный период	7 114	-
Расходы по списанию дебиторской задолженности	121	-
Расходы по созданию резерва по сомнительным требованиям	29 146	-
Резерв по комиссионным доходам к получению от управления активами	77	-
Прочие расходы	1 081	1 876
	73 311	11 954

27. Прочие доходы

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Доход от консультационных услуг	2 634	18 929
Доля в прибыли ассоциированной компании за отчетный период	-	2 248
Доход от списания обязательств	913	-
Прочие доходы	58	6 151
	3 605	27 328

28. Общие и административные расходы

	(в тысячах тенге)	
	2015 год	2014 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 973	4 328
Расходы по заработной плате	74 895	81 134
Социальный налог и социальные отчисления	7 314	8 861
Аудиторские услуги	3 274	5 892
Информационное обслуживание	5 647	2 397
Услуги связи и почты	1 487	1 806
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	2 917	1 857
Услуги банка	560	1 460
Содержание зданий и прочих основных средств	2 272	1 160
Командировочные расходы	11 618	12 166



Расходы на материалы	1 349	1 071
Расходы на обучение	390	537
Расходы на рекламу	164	342
Профессиональные услуги	2 292	354
Представительские расходы	16 838	-
Публикации	111	74
Пени и штрафы	8 863	1 806
Прочие расходы	2 738	7 955
	152 702	133 200

29. Экономия (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 2015 и 2014 года установлена в размере 20%.

Экономия (расходы) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015 год	2014 год (пересчитано)
Текущий подоходный налог	-	-
Экономия (расходы) по отложенному налогу на прибыль	14 882	(270)
Экономия (расходы) по налогу на прибыль, отраженная в составе прибыли или убытка	14 882	(270)

Сверка действующей налоговой ставки

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

	2015 год	2014 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	(141 961)	(21 295)
Расчетная сумма налога по установленной ставке (20%)	(28 392)	(4 259)
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налоговую базу	43 274	3 989
Экономия (расходы) по налогу на прибыль	14 882	(270)

30. 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.

	2015 год	2014 год
Чистая прибыль	(127 079)	(21 565)
Средневзвешенное количество простых акций	700 000	700 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	(181,54)	(30,81)

31. 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.

20 августа 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. Средневзвешенный курс тенге к доллару США на Казахстанской фондовой бирже (KASE) 31 декабря 2015 года сложился на уровне 340,01 тенге за доллар США, тогда как 19 августа 2015 года он составлял 188,83.

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 информации не требуется.

32. 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 описан ниже:

Наименование	Связь сторон
ТОО «Трибо»	Компания, связанная через акционера
ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair»	Компания, связанная через акционера
ТОО «BG Restuarants»	Компания, связанная через акционера
Мадиев Б.М.	Акционер
Мадиева Г.К.	Акционер
Мадиев М.Б.	Акционер
Мадиев С.Б.	Акционер
Мусабаева Г.М.	Член Правления
Акыббекова С.У.	Член Правления
Утельбаева А.А.	Член Правления
Хайдаров Т.Н.	Член Правления
ИП Акыббекова С.У.	Прочие связанные стороны
ТОО «BG Coffe»	Прочие связанные стороны
ТОО «CAIFC Real Estate»	Прочие связанные стороны



Информация по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

(в тысячах тенге)

Название компании	Сальдо на начало отчетного периода	Поставлено товаров, предоставлено услуг	Оплата, взаимозачет, дисконт	Сальдо на конец отчетного периода	Описание
За 2015 год					
Прочие активы	352 056	108 898	(170 152)	290 802	
Компании, связанные через акционера	218 505	19 159	(46 289)	191 375	Выдана финансовая помощь
Акционер	59 213	65 329	(88 687)	35 855	Прочие выплаты по операционной деятельности
Члены Правления	20 025	19 543	(17 967)	21 601	Выдана финансовая помощь, выплаты по операционной деятельности
Прочие связанные стороны	54 313	4 867	(17 209)	41 971	Выдана финансовая помощь, оплата за услуги
Прочие обязательства	48	-	693	741	
Акционер	48	-	693	741	Прочие выплаты по операционной деятельности
За 2014 год					
Прочие активы	223 097	203 229	(74 270)	352 056	
Компании, связанные через акционера	170 822	56 037	(8 354)	218 505	Выдана финансовая помощь
Акционер	15 577	59 121	(15 485)	59 213	Прочие выплаты по операционной деятельности
Члены Правления	18 534	45 896	(44 405)	20 025	Выдана финансовая помощь, выплаты по операционной деятельности
Прочие связанные стороны	18 164	42 175	(6 026)	54 313	Выдана финансовая помощь, оплата за услуги
Прочие обязательства	48	-	-	48	
Акционер	48	-	-	48	Прочие выплаты по операционной деятельности

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 27 731 тысяча тенге за 2015 год и 34 361 тысяча тенге за 2014 год.

33. Справедливая стоимость финансовых инструментов и объектов недвижимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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.

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Котировки на активном рынке			(тысяч тенге)
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12 791	-	239 750	252 541
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	155 590	-	22	155 612
Депозитарная расписка	27 571	-	-	27 571
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	195 952	-	239 772	435 724
Нефинансовые активы				
Земельные участки	-	-	4 605	4 605
Здания	-	-	106 892	106 892
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	-	111 497	111 497

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	Котировки на активном рынке			(тысяч тенге)
	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Итого
Финансовые активы				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 461	-	387 449	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71 791	-	124 313	199 909
Депозитарная расписка	3 805	-	-	-
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	87 057	-	511 762	598 819

Нефинансовые активы				
Земельные участки	-	-	5 024	5 024
Здания	-	-	76 733	76 733
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	-	81 757	81 757

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Общество не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых рассчитывается на основе методов оценки с использованием рыночных наблюдаемых данных.

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

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян 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. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Общество использует различные методы оценки.

34. 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.

В таблицах 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 2015 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2014 года
Денежные средства	6	40 141	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	252 541	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	183 183	199 909
Требования по операциям «обратное РЕПО»	10	8 088	-

Комиссионный доход к получению	11	9 100	12 263
Прочие финансовые активы	16	252 689	317 894
Общая сумма кредитного риска		745 742	962 218

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

Ниже представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

(в тысячах тенге)

31 декабря 2015 года

	BVB	BVB-	BV	BV+	BV-	B/c	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого:
Денежные средства	-	-	-	-	-	8 968	31 173	40 141
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	12 791	-	-	239 750	252 541
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости	44 474	27 209	22 646	71 406	-	-	17 448	183 183
через прибыль или убыток								
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	-	-	-	-	-	8 088	8 088
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	9 100	9 100
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	252 689	252 689
	44 474	27 209	22 646	84 197	-	8 968	558 248	745 742

(в тысячах тенге)

31 декабря 2014 года

	BVB	BVB-	BV	BV+	BV-	B/c	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого:
Денежные средства	-	-	-	-	-	31 943	1 299	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 461	-	-	-	-	-	387 449	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 385	3 805	14 960	9 817	5 502	-	21 440	199 909
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	12 263	12 263
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	317 894	317 894
	155 846	3 805	14 960	9 817	5 502	31 943	740 345	962 218

Поскольку не все контрагенты, с которыми работает Общество, имеют кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств, Обществом были разработаны собственные методологии, позволяющие определять внутренние кредитные рейтинги контрагентов, сопоставимые с рейтингами международных рейтинговых агентств. Такими методологиями являются рейтинговая модель для корпоративных клиентов и скоринговые модели для розничных клиентов, малого и среднего бизнеса. Скоринговые модели разрабатываются для определенных продуктов и применяются на разных этапах в течение срока ссуды. Кредиты, предоставленные клиентам, классифицируются ответственными подразделениями, исходя из расчета внутренних оценок и других аналитических процедур.



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)

	31 декабря 2015 года				Срок погашения не установлен	Всего
	До востребования	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	-	40 141	-	-	-	40 141
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	252 541	252 541
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	183 183	183 183
Требования по операциям «обратное РЕПО»	-	8 088	-	-	-	8 088
Комиссионный доход к получению	-	-	9 100	-	-	9 100
Прочие финансовые активы	-	33 152	-	219 537	-	252 689
	-	81 381	9 100	219 537	435 724	745 742
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Прочие финансовые обязательства	-	(6 552)	-	-	-	(6 552)
	-	(6 552)	-	-	-	(6 552)
Нетто позиция		74 829	9 100	219 537	435 724	739 190

(в тысячах тенге)

	31 декабря 2014 года				Срок погашения не установлен	Всего
	До востребования	1-3 месяца	3 месяца- 1 год	1-5 лет		
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:						
Денежные средства	-	33 242	-	-	-	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	398 910	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	199 909	199 909
Комиссионный доход к получению	-	-	12 263	-	-	12 263
Прочие финансовые активы	139	11 137	31 559	275 059	-	317 894
	139	44 379	43 822	275 059	598 819	962 218
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Прочие финансовые обязательства	-	(8 593)	-	-	-	(8 593)
	-	(8 593)	-	-	-	(8 593)
Нетто позиция	139	35 786	43 822	275 059	598 819	953 625

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 2015 и 2014 годов денежные активы и обязательства Общества выражены в следующих валютах:

	Примечание	(в тысячах тенге)			
		Активы		Обязательства	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Казахстанский тенге	6,7,8,10,11,16	621 164	845 367	(6 552)	(8 593)
Доллар США	8	124 553	116 837	-	-
Прочие валюты	6	25	14	-	-
		745 742	962 218	(6 552)	(8 593)

Чувствительность к валютному риску

Общество, в основном подвергается риску от чувствительности в отношении обменного курса Доллара США. В следующей таблице представлена чувствительность финансовых инструментов Общества к 20% увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге.

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Укрепление доллара США на 20%	24 910	23 367
Ослабление доллара США на 20%	(21 910)	(23 367)
Укрепление прочих валют на 20%	5	2
Ослабление прочих валют на 20%	(5)	(2)

Издержки в отчете о прибыли или убытке, в основном, относятся к риску по денежным средствам в Долларах США на конец года.

Процентный риск

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

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 на ее продукты.

Влияние прочего ценового риска на Общество представлена следующим образом:

	(в тысячах тенге)			
	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	повышение цен на ценные бумаги на 5%	снижение цен на ценные бумаги на 5%	повышение цен на ценные бумаги на 5%	снижение цен на ценные бумаги на 5%
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	12 627	(12 627)	19 945	(19 945)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 159	(9 159)	9 995	(9 995)
Влияние на отчет о совокупном доходе	21 786	(21 786)	29 940	(29 940)

Концентрация географического риска

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	(в тысячах тенге)				
	Казахстан	Австралия	Канада	Великобритания	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	40 141	-	-	-	40 141
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	180 858	18 832	44 474	8 377	252 541
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	183 183	-	-	-	183 183
Требования по операциям «обратное РЕПО»	8 088	-	-	-	8 088
Комиссионный доход к получению	9 100	-	-	-	9 100
Прочие финансовые активы	252 689	-	-	-	252 689
	674 059	18 832	44 474	8 377	745 742
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(6 552)	-	-	-	(6 552)
	(6 552)	-	-	-	(6 552)
Чистая балансовая позиция	667 507	18 832	44 474	8 377	739 190

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	(в тысячах тенге)				
	Казахстан	Австралия	Канада	Великобритания	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	33 242	-	-	-	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	398 910	-	-	-	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 978	52 345	50 528	4 058	199 909
Комиссионный доход к получению	12 263	-	-	-	12 263
Прочие финансовые активы	317 894	-	-	-	317 894
	855 287	52 345	50 528	4 058	962 218
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	(8 593)	-	-	-	(8 593)
	(8 593)	-	-	-	(8 593)
Чистая балансовая позиция	846 694	52 345	50 528	4 058	953 625

Активы и обязательства кредитного характера, как правило, классифицированы в соответствии со страной нахождения контрагента.

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.

35. События после отчетной даты

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

36. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством и утверждена 15 апреля 2016 года.

37. Активы, принятые в управление

Компания осуществляла деятельность по управлению инвестиционными портфелями следующих фондов (далее – «фонды»):

- Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акций». Выпуск акций зарегистрирован в 2006 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZPFN0022017.
- Акционерного инвестиционного фонда недвижимости «Alfa Properties». Выпуск акций зарегистрирован в 2008 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C57020014.

12 января 2015 года был расторгнут договор на управление инвестиционным портфелем № AF 00005 от 08 ноября 2012 года с АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties». Активы фонда были переданы по акту приема-передачи активов другой управляющей компании.

26 июня 2015 года паи Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд акций» были погашены, и 10 июля 2015 года фонд был закрыт.

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.

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 инвестиционного фонда рискованного инвестирования (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 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 (подпункт 4) пункта 1 статьи 41 Закона РК «Об инвестиционных 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 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 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.

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

Активы Фонда могут инвестироваться управляющей компанией путем совершения любых сделок, как на организованных, так и неорганизованных рынках ценных бумаг, прямо не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан, включая, но не ограничиваясь:

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фонда;
- совершением покупки/продажи активов Фонда с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и «Обратное РЕПО»);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

Порядок и результаты проведения сверок с кастодианом стоимости, движения и состава активов инвестиционного фонда

Кастодианом АО «АИФН «Alfa Properties» является АО «Цеснабанк», имеющий лицензию на проведение банковских и иных операций и деятельности на рынке ценных бумаг № 1.2.74/74/29 от 12 октября 2009 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.



Кастодиан осуществляет контроль сделок с активами Фонда, и в случае их несоответствия требованиям действующего законодательства Республики Казахстан, блокирует (не исполняет) поручения Управляющей компании, осуществляет учет стоимости и состава активов Фонда.

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» и кастодиана АО «Казкоммерцбанк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции»

ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акции» организован в 2006 году, выпуск паев зарегистрирован Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансовых рынков и финансовых организаций 12 сентября 2006 года.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 12 сентября 2006 года управляющей компанией ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акции» являлся АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
Инвестиционный фонд ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акции»
по состоянию на 25 июня 2015**

	(в тысячах тенге)	
	25 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Денежные средства	699	3 419
Ценные бумаги	121 867	146 675
Инвестиции, в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	117 949	117 949
Дебиторская задолженность	482	-
Итого активы	240 997	268 043
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	120
Прочие обязательства	536	254
Итого обязательств	536	374
Чистые активы	240 461	267 669
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
Расчетная стоимость пая, тенге	466 914	519 746

По состоянию на 25 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC – Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в суммах 113 785 тысяч тенге и 116 102 тысячи тенге соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан.

На 31 декабря 2014 года инвестиции, в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, состоял из 100%-ой доли ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair», 60%-ой доли ТОО «CAIFC Real Estate», 100%-ой доли ТОО «CAIFC METALS» и 40%-ой доли ТОО «Казахстанский Институт Технологий». Справедливая стоимость данных инвестиций была оценена действительным членом Алматинской обласной палаты оценщиков – ТОО «Group T5» (государственная лицензия № 14010124 от 16 июля 2014 года), согласно договора № 086 от 17 ноября 2014 года.



**Отчет о прибыли или убытке по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
Инвестиционный фонд «ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд Акций»
за период, закончившийся 25 июня 2015 года**

	2015 год	2014 год
		(в тысячах тенге)
Дивиденды полученные	1 541	60 033
Доход от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	-	3 013
Доход от переоценки иностранной валюты	(109)	1 712
Выплаченные дивиденды	(20 000)	(140 000)
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(6 733)	(37 532)
Расходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	-	(7 306)
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(78)	(4 369)
Комиссионные расходы	(1 565)	(3 508)
Доходы (расходы) в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	-	-
Прочие расходы	(264)	(647)
Изменение чистых активов в течение года	(27 208)	(128 604)
Чистые активы на начало года	267 669	396 273
Чистые активы на конец года	240 461	267 669

АО «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties»

АО «АИФН «Alfa Properties» организовано в 2008 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 сентября 2006 года за № 73230-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 08 ноября 2012 года управляющей компанией АО «АИФН «Alfa Properties» до 12 января 2015 года являлось АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Alfa Properties»
по состоянию на 11 января 2015 года**

	11 января 2015 года	31 декабря 2014 года
		(в тысячах тенге)
Активы		
Денежные средства	260 394	68 765
Инвестиции, в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Инвестиционная недвижимость (здания, земельные участки)	8 782 547	8 780 957
Дебиторская задолженность	24 966	25 125
Вклады в банках	519 848	719 164
Итого активы	9 587 755	9 594 011
Обязательства		
Долгосрочные финансовые обязательства	5 722 297	4 227 849
Кредиторская задолженность	56 538	1 606 593
Прочие обязательства	422	1 051
Итого обязательств	5 779 257	5 835 493
Чистые активы	(3 808 498)	3 758 518
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	58 400	58 400
Расчетная стоимость акции, тенге	65 214	64 538



По состоянию на 11 января 2015 года инвестиционная недвижимость Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» включает в себя 30 земельных участков стоимостью 59 616 тысяч тенге и 22 объекта зданий стоимостью 8 722 931 тысяча тенге, находящиеся в различных городах Казахстана.

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиционная недвижимость Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» включает в себя 30 земельных участков стоимостью 58 026 тысяч тенге и 22 объекта зданий стоимостью 8 722 931 тысяча тенге, находящиеся в различных городах Казахстана. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была оценена оценочными компаниями ТОО «Центр независимой оценки APPRAISER», ТОО «Экспресс-Верная Оценка», ТОО «Алтусар», ТОО «БТ Казахстан Оценка и Консалтинг».

Инвестиционная недвижимость фонда является обеспечением в соответствии с Генеральным кредитным соглашением № 200/0499-09 от 30 октября 2009 года.

**Отчет о прибыли или убытке по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»
Инвестиционный фонд АО «АИФН «Alfa Properties»
за период, закончившийся 11 января 2015 года**

	2015 год	(в тысячах тенге) 2014 год
Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости активов, нетто	3 219	3 100 139
Доход от аренды	56 557	881 543
Доходы в виде вознаграждений	577	14 315
Расходы по добровольному страхованию	-	(1 795 094)
Расходы по кредиту	-	(635 412)
Выплаченные дивиденды	-	(616 501)
Обслуживание и уборка зданий	-	(123 339)
Комиссионные расходы	(373)	(12 615)
Прочие расходы	(10 000)	(36 782)
Изменение чистых активов в течение года	49 980	776 254
Чистые активы на начало года	3 758 518	2 982 264
Чистые активы на конец года	3 808 498	3 758 518