

«CAIFC INVESTMENT GROUP»

Содержание

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАННОСТЕЙ ПО ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ ОБЯЗАННОСТЕЙ ПО ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ФИНАНСОВЫХ ПОТОКОВ

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОМУ ПОСРЕДСТВУ

ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТУАЛЬНЫМ ВОПРОСАМ ОТЧЕТНОСТИ

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«CAIFC INVESTMENT GROUP»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 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 2017 ГОДА	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	9
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11- 41
ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ	41-50

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 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 2017 года, а также результаты деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 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 12 апреля 2018 года.

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»:


Мусабаева Г.М.
Председатель правления


Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі шектеулі
серіктесті

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



Товарищество с ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»

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

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент (квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06.07.1998г.)
Искендинова Б.К.



Акционерам и руководству Акционерного общества «CAIFC INVESTMENT GROUP»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» (далее - Общество), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением вопросов, описанных в следующем параграфе, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 12 к данной финансовой отчетности, где сказано, что в отчетном периоде Обществу связанной стороной в счет частичного погашения задолженности были переданы земельные участки на сумму 38 812 тысяч тенге, что не является их рыночной стоимостью. Общество классифицировало полученные земельные участки как инвестиционную недвижимость, и с привлечением оценочной компании определило их справедливую стоимость, в результате оценки стоимость земельных участков увеличилась на 686 778 тысяч тенге. Сумма дооценки отражена в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доход от переоценки инвестиционной недвижимости. Таким образом, прибыль до налогообложения Общества составила в отчетном периоде 230 673 тысячи тенге, при этом от обычной деятельности Обществом получены убытки в размере 456 105 тысяч тенге. Мы не выражаем модифицированного мнения по этому вопросу.

Прочие сведения

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к активам, принятым в управление, прилагаемая к данной финансовой отчетности, и раскрытая как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 03 февраля 2014 года.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющее значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в

нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность и лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения помимо прочего информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также утверждаем, что соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости, и обсудили все значимые вопросы.

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


 **Трегуба И. Е**

12 апреля 2018 года, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2017 года

	Примечание	31 декабря 2017 года	(в тысячах тенге) 31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства	5	6 954	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	53 642	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	141 831	239 296
Инвестиции в капитал других юридических лиц	8	837	19 224
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	9	52 040	-
Комиссионный доход к получению	10	6 558	5 176
Текущие налоговые активы	11	2 235	253
Инвестиционная недвижимость	12	725 590	
Основные средства	13	110 936	110 697
Нематериальные активы	14	201	469
Прочие активы	15	190 050	347 829
Итого активы		1 290 874	975 817
Обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	16	62 171	-
Оценочные обязательства	17	370	-
Обязательства перед бюджетом по налогам	18	9 051	7 342
Прочие обязательства	19	21 984	47 433
Итого обязательств		93 576	54 775
Капитал			
Акционерный капитал		700 000	700 000
Резерв переоценки основных средств		89 784	86 386
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		67 731	(35 775)
Нераспределенная прибыль		339 783	170 431
Итого капитал		1 197 298	921 042
Итого обязательства и капитал		1 290 874	975 817

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаяева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

	Примечания	2017 год	2016 год
(в тысячах тенге)			
Комиссионный доход	20	73 880	32 643
Комиссионный расход	20	(12 089)	(16 144)
Чистый процентный доход (убыток)	21	3 392	(1 051)
Доход от дивидендов полученных	22	24 400	19 797
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	23	(106 991)	(165)
Чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24	(10 400)	123 750
Прочие финансовые доходы	25	19 312	37 939
Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой	26	(11 990)	(19 890)
Прочие доходы	27	277	6 070
Прочие расходы	28	(269 719)	(5 988)
Операционные доходы		(289 928)	176 961
Общие и административные расходы	29	(166 177)	(138 992)
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	12	686 778	-
Прибыль до налогообложения		230 673	37 969
Расходы по налогу на прибыль	30	(61 321)	(522)
Чистая прибыль (убыток) за отчетный период		169 352	37 447
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Реализованные доходы (расходы), перенесенные на прибыль или убыток из совокупного дохода при продаже инвестиций, имеющих в наличии для продажи		81 468	-
Нереализованные доходы (расходы) инвестиций, имеющих в наличии для продажи		22 038	(13 079)
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		103 506	(13 079)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств		4 248	(1 895)
Влияние налога на прибыль		(850)	-
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		3 398	(1 895)
Прочий совокупный доход (убыток) после налога на прибыль		106 904	(14 974)
Итого совокупный доход (убыток) за период		276 256	22 473
Прибыль (убыток) на одну акцию (тенге)	32	241,93	53,50

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабеева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Резерв переоценки основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2015 года	700 000	88 281	(22 696)	158 184	923 769
Совокупный доход за период	-	(1 895)	(13 079)	37 447	22 473
Дивиденды	-	-	-	(25 200)	(25 200)
Сальдо на 31 декабря 2016 года	700 000	86 386	(35 775)	170 431	921 042
Совокупный доход за период	-	3 398	103 506	169 352	276 256
Сальдо на 31 декабря 2017 года	700 000	89 784	67 731	339 783	1 197 298

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабеева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(косвенный метод)

(в тысячах тенге)

	2017 год	2016 год
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	230 673	37 969
Корректировки на неденежные статьи:		
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	79 005	(75 925)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	81 468	165
Расходы по амортизации	5 673	6 012
Расходы от выбытия основных средств	188	212
Доходы от переоценки инвестиционной недвижимости	(686 778)	-
Расходы по созданию резервов по сомнительным требованиям	243 638	3 024
Изменение в начисленных процентах	(3 392)	1 051
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам и займам, выданным сотрудникам	(19 312)	19 908
Корректировка на курсовые разницы	11 990	19 890
Прочие корректировки на неденежные статьи	(27 124)	7 205
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	(83 971)	19 511
Изменение операционных активов и обязательств		
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	97 465	13 245
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	188 617	(59 076)
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	(52 040)	8 088
Комиссионный доход к получению	(1 382)	3 924
Текущие налоговые активы	(1 982)	(179)
Прочие активы*	(124 861)	(24 784)
<i>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:</i>		
Обязательства перед бюджетом по налогам	1 709	1 767
Прочие обязательства	(25 819)	31 917
Чистый приток/ (отток) денежных средств от операционной деятельности	(2 264)	(5 587)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 396)	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 396)	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Выплата дивидендов	-	(23 940)
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	(23 940)
Чистое изменение в денежных средствах за отчетный период	(3 660)	(29 527)
Денежные средства на начало отчетного периода	10 614	40 141
Денежные средства на конец отчетного периода	6 954	10 614

Неденежные операции:

- * изменения в прочих активах отражены без учета начисленных резервов по сомнительным требованиям (Примечание 15) и уменьшения задолженности связанных сторон путем передачи земельных участков, которые отражены в составе инвестиционной недвижимости (Примечания 12 и 15);
- поступление инвестиционной недвижимости связано с получением земельных участков от связанных сторон в счет частичного погашения задолженности и последующей переоценкой (Примечание 12).

От имени Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Мусабаяева Г.М.
Председатель Правления

Нурбекова А.Ш.
Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, представленными на стр. 11-41.



1. Общая часть

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

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

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

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года держателями акций Общества являются:

Наименование держателя ЦБ	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %	Кол-во ЦБ (на счете держателя)	Доля в %
Мадиева Гульмайра	420 000	60	420 000	60
Курмангалиевна				
Мадиева Малика Биржановна	140 000	20	140 000	20
Мадиев Сейтжан Биржанулы	140 000	20	140 000	20
Всего	700 000	100	700 000	100

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 2017 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 2017 года и 31 декабря 2016 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 2017 года и 31 декабря 2016 года Общество не имело филиалов или представительств.

Среднесписочная численность работников за 2017 и 2016 годы составляет 20 и 16 человек соответственно.

В отчетном периоде Общество приняло в управление инвестиционные фонды. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства государственной регистрации выпуска ценных бумаг
АО АИФ Недвижимости Alfa Properties	Акционерное Общество Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№А5702 от 31 октября 2008 года Серия С №0002200 НИН KZ1C57020014
АО АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ	Акционерное Общество Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№А5480 от 20 ноября 2006 года Серия С №0000342 НИН KZ1C54800012
ЗПИФ Stonehedge Capital	Закрытый паевый инвестиционный фонд	№22/06 от 02 мая 2017года Серия С №0001720 НИН KZPFN0022066
ЗПИФРИ Astana Invest	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№22/05 от 15 марта 2017года Серия С №0001695 НИН KZPFN0022058

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

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

Метод начисления

Финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Валюта измерения и представления отчетности

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

Оценки и суждения

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

3. Основные принципы учетной политики

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются наличные денежные средства в кассе, деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня и на счетах в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».

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 долевыми инструментами, инвестициями в паевые фонды, а также инструменты денежного рынка.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевыми 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 прибыли или убытка.

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 долевого 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 долевыми инструментами 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 и прочем совокупном доходе.

Соглашения РЕПО и Обратное 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 «Обратное РЕПО»). Соглашения РЕПО и Обратное 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, эквивалентному 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 Обратное 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 и прочем совокупном доходе.

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, имеющих 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 прибыли или убытке и прочем 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 прибыли или убытке.

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 закрепленного 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 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.

Инвестиции в капитал других юридических лиц

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

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

Основные средства

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

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

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

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

Сумма прироста стоимости объекта основных средств от его переоценки, включенная в состав прочего совокупного дохода, переносится Обществом в состав нераспределенной прибыли в момент прекращения признания соответствующего актива.

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по первоначальной 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 потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды. Причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Акционерный капитал

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

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в

качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода и расхода

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

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

Комиссионные доходы

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

- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения за управление активами, ответственное хранение, управленческие и консультационные услуги.

- Комиссионные доходы, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа компании, признаются после завершения такой операций. Комиссионные или часть комиссионных, связанных с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

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 соглашениям «Обратное РЕПО»

Прибыль/убыток от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция «Обратное РЕПО» исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов по дивидендам

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

Прибыль на акцию

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

Условные обязательства и условные активы

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

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

События после отчетной даты

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

Пересчет иностранной валюты

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

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту



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 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге/1 Евро	398,23	352,42
Тенге/1 Фунт стерлингов	448,61	409,78
Тенге/1 Доллар США	332,33	333,29
Тенге/1 Российский рубль	5,77	5,43

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

Ряд новых поправок действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2017 года. Требования этих поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к действующим стандартам

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» - «Инициатива в сфере раскрытия информации».

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, являющиеся результатом финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими. Поправки применяются перспективно. Общество в отчетном периоде не осуществляла финансовую деятельность.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость.

Компания применила поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2014-2016 годов:

- поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» - «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»



Поправки освобождают организации от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что это освобождение является единственным из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия. Применение поправок не оказало влияния на раскрытие информации в финансовой отчетности Компании.

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 Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (вступает в силу с 01 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 01 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу с 01 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 2 – «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций» (вступают в силу с 01 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу не определена).

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (дата вступления зависит от выбора организации даты применения МСФО (IFRS) 9 с учетом определенных критериев).

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы в категорию или из категории инвестиционной недвижимости» (вступают в силу с 01 января 2018 года).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Оценка инвестиций в ассоциированную организацию или совместное предприятие по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9» (вступают в силу с 01 января 2018 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата» (вступает в силу с 01 января 2018 года).

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 01 января 2021 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 требований 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 инвестиционной недвижимости

Общество привлекло независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости основных средств (земельных участков и зданий) и инвестиционной недвижимости. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости объектов, более подробно рассмотрены в Примечаниях 12, 13.

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.

5. Денежные средства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Деньги в кассе	37	10 094
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	3 762	459
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	3 040	-
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в тенге	52	-
Денежные средства в АО "Центральный депозитарий ценных бумаг" в валюте	23	21
Денежные средства на депозите-гарантии	40	40
Итого	6 954	10 614

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

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

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Акции	-	242 259
Облигации	52 840	-
Вознаграждения по облигациям	802	-
Итого	53 642	242 259

Долевые ценные бумаги	НИН	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
		Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции:					
АО «Шымкент Мунай өнімдері»	KZ1C03300015	-	-	511	20
АО «Казактелеком»	KZ1C12280018	-	-	2 475	35 276
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	KZ1C51460018	-	-	3 036	47 114
Barrick Gold Corporation	CA0679011084	-	-	1 500	7 989
Kinross Gold	CA4969024047	-	-	45 000	46 644
Итого простые акции		-	-		137 043
Депозитарные расписки:					
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	US48666V2043	-	-	10 899	27 934
АО «Kcell»	US48668G2057	-	-	12 686	13 530
ANGLOGOLD ASHANTI Limited	US0351282068	-	-	18 200	63 752
ОАО «GAZPROM»	US3682872078	-	-	-	-
Kazmunaigaz EXPL	US48666V2043	-	-	-	-
Итого депозитарные расписки		-	-		105 216
Всего долевые ценные бумаги		-	-		242 259
Облигации:					
Купонные облигации АО «АТФБанк»	XS0274618247	200 000	52 840	-	-
Всего долговые ценные бумаги			52 840	-	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке ценных бумаг, за исключением некотируемых акций АО «Шымкент Мунай өнімдері». Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

7. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

		(в тысячах тенге)			
		31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Долевые ценные бумаги		141 924		239 357	
Резерв под обесценение долевых ценных бумаг		(93)		(61)	
Итого		141 831		239 296	

		31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года		
		НИН	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции:						
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	KZ1C10030019		7 325	38 823	7 325	38 823
АО «Шымкент Мунай өнімдері»	KZ1C03300015		511	52	-	-
АО «AltyntauResources»	KZ1C25900016		1 016	10	1 016	10
<i>резерв под обесценение</i>				(37)		(5)
Итого простые акции				38 848		38 828
Привилегированные акции:						
АО «СНПС-Актобемунайгаз»	KZ1P15990115		449	16 460	3 586	120 400
АО «Разведка Добыча "КазМунайГаз"»	KZ1P51460114		6 049	75 075	2 049	17 109
АО «Каражанбасмунай»	KZ1P00160220		156	7 479	1 071	57 111
АО «Мангистаумунайгаз»	KZ1P05020113		578	1 416	578	3 295
АО «Ульбинский металлургический комбинат»	KZ1P18700214		2 514	2 532	2 514	2 532
АО «Казахстан Каспийшельф»	KZ1P18320410		77	77	77	77
<i>резерв под обесценение</i>				(56)		(56)
Итого привилегированные акции				102 983		200 468
Всего долевые ценные бумаги				141 831		239 296

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 2017 года справедливая стоимость некотируемых инвестиций отражена на основании следующих оценок:

- акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа» и АО «Ульбинский металлургический комбинат» в общей сумме 41 355 тысяч тенге определена по стоимости последних торгов;

- по некотируемым инвестициям: АО «СНПС-Актобемунайгаз» и АО «Каражанбасмунай» по состоянию на 31 декабря 2017 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 № 870 от 15 декабря 2017 года и оценщиком представлены отчеты об инвестиционной оценке №870-7 по АО «СНПС-Актобемунайгаз» и № 870-8 по АО «Каражанбасмунай», справедливая стоимость по которым составила в общей сумме 23 939 тысяч тенге;

- по некотируемым инвестициям, АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources» и АО «Шымкент Мунай өнімдері» Общество провело тест на обесценение. На 31 декабря 2017 года признан резерв по обесценению по АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources» и АО «Шымкент Мунай өнімдері», соответственно 56 тысяч тенге и 37 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость некотируемых инвестиций 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-Актобемунайгаз» и АО «Каражанбасмунай» проведена оценка по состоянию на 31 декабря 2016 года 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 № 3 от 04 января 2017 года и оценщиком представлены отчеты об инвестиционной оценке № 3-1 по АО «СНПС-Актобемунайгаз» и № 3-2 по АО «Каражанбасмунай», справедливая стоимость по которым составила в общей сумме 177 511 тысяч тенге.

По некотируемым инвестициям АО «Ульбинский металлургический комбинат», 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», соответственно 56 тысяч тенге и 5 тысяч тенге.

8. Инвестиции в капитал других юридических лиц

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Доля владения (%)	Сумма инвестиции	Доля владения (%)	Сумма инвестиции
ТОО «Сауран»	90	424	90	424
Резерв по обесценению инвестиции в ТОО «Сауран» (Примечание 1)		(424)		(424)
ТОО «CAIFC Real Estate»	40	837	40	19 224
Итого		837		19 224

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

Убыток, полученный ассоциированной компанией, за отчетный период составил 45 967 тысяч тенге. Доля Общества в убытке ассоциированной компании составила 18 387 тысяч тенге (см. Примечание 28).

Убыток, полученный ассоциированной компанией, за прошлый период составил 3 199 тысяч тенге. Доля Общества в убытке ассоциированной компании составила 1 279 тысяч тенге (см. Примечание 28).

9. Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Облигации		52 000		-
Вознаграждения по облигациям		40		-
Итого		52 040		

31 декабря 2017 года	Количество, шт.	Стоимость	Вознаграждение	Итого
ГУ "Национальный Банк Республики Казахстан" ИИН KZW1KY019297	554 286	52 000	40	52 040

10. Комиссионный доход к получению

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги		3 633		5 176
Комиссионный доход к получению от управления активами		3 144		77
Резерв по комиссионным доходам к получению от управления активами		(219)		(77)
Итого		6 558		5 176

11. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
Налог на добавленную стоимость		2 172		194
Налог на транспортные средства		8		8
Налог на имущество		48		47
Налог на землю		3		-
Прочие налоги		4		4
Итого		2 235		253



12. Инвестиционная недвижимость

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Земельный участок площадью 0,9403 га	67 653	-
Земельный участок площадью 1,0718 га	77 114	-
Земельный участок площадью 1,9528 га	140 500	-
Земельный участок площадью 2,1892 га	157 509	-
Земельный участок площадью 3,9308 га	282 814	-
Итого	725 590	-

Движение по инвестиционной недвижимости:

	Первоначальная стоимость	Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	Итого
Земельный участок площадью 0,9403 га	3 619	64 034	67 653
Земельный участок площадью 1,0718 га	4 125	72 989	77 114
Земельный участок площадью 1,9528 га	7 515	132 985	140 500
Земельный участок площадью 2,1892 га	8 425	149 084	157 509
Земельный участок площадью 3,9308 га	15 128	267 686	282 814
Итого	38 812	686 778	725 590

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

29 декабря 2017 года оценочной компанией ТОО «Центр Оценки Алматы» была проведена оценка данных земельных участков на основании договора №870 от 15 декабря 2017 года. Справедливая стоимость пяти земельных участков, согласно отчетам об оценке от 29 декабря 2017 года составляет 725 590 тысяч тенге.

13. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры	Прочие основные средства	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Н 31 декабря 2015 года	4 605	106 892	4 537	12 195	17 178	145 407
Выбытие	-	-	-	-	(408)	(408)
Списание износа при переоценке	-	(4 343)	-	-	-	(4 343)
Переоценка	852	(2 747)	-	-	-	(1 895)
На 31 декабря 2016 года	5 457	99 802	4 537	12 195	16 770	138 761
Поступление	-	-	-	1 301	95	1 396
Выбытие	-	-	-	-	(53)	(53)
Списание износа при переоценке	-	(3 948)	-	-	-	(3 948)
Переоценка	664	3 584	-	-	-	4 248
На 31 декабря 2017 года	6 121	99 438	4 537	13 496	16 812	140 404
<i>Накопленный износ</i>						
На 31 декабря 2015 года	-	-	(1 704)	(8 621)	(16 534)	(26 859)
Начисление амортизации	-	(4 343)	(907)	(295)	(199)	(5 744)
Выбытие	-	-	-	-	196	196
Списание износа при переоценке	-	4 343	-	-	-	4 343
На 31 декабря 2016 года	-	-	(2 611)	(8 916)	(16 537)	(28 064)
Начисление амортизации	-	(3 948)	(907)	(394)	(156)	(5 405)
Выбытие	-	-	-	-	53	53
Списание износа при переоценке	-	3 948	-	-	-	3 948
На 31 декабря 2017 года	-	-	(3 518)	(9 310)	(16 640)	(29 468)
<i>Остаточная стоимость</i>						
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 457	99 802	1 926	3 279	233	110 697
Сальдо на 31 декабря 2017 года	6 121	99 438	1 019	4 186	172	110 936



Справедливая стоимость объектов недвижимости переоценивается в зависимости от изменений в справедливой стоимости основных средств. Оценка недвижимого имущества Общества за 2017-2016 годы проведена ТОО «Центр Оценки Алматы» по договору № 870 от 15 декабря 2017 года и № 7 от 5 января 2017 года соответственно (государственная лицензия по оценке имущества № 14020407 от 30 декабря 2014 года и государственная лицензия по оценке ОИС и НМА № 14020526 от 30 декабря 2014 года).

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов основные средства Общества не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам предприятия.

14. Нематериальные активы

Программное обеспечение	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
<i>Первоначальная стоимость</i>		
Сальдо на начало года	1 412	1 412
Поступление	-	-
Сальдо на конец года	1 412	1 412
<i>Накопленный износ</i>		
Сальдо на начало года	(943)	(675)
Начислена амортизация	(268)	(268)
Сальдо на конец года	(1 211)	(943)
<i>Остаточная стоимость</i>		
Сальдо на начало года	469	737
Сальдо на конец года	201	469

Нематериальный актив состоит из программного обеспечения «Управление финансовыми рисками».

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов нематериальные активы Общества не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам предприятия.

15. Прочие активы

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые активы		
Финансовая помощь связанным сторонам	252 328	291 140
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	-	(18 717)
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	10 896	8 939
Займы, предоставленные сотрудникам	11 736	12 036
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(6 261)	(6 856)
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	-	500
Дебиторская задолженность услуг представителя держателей облигаций	250	2 514
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	1 070	1 070
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам банка-кастодиана	5 156	5 298
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам центрального депозитария ценных бумаг	3 326	3 361
Дебиторская задолженность по возмещаемым услугам фондовой биржи	1 891	1 743
Прочая дебиторская задолженность	95 398	1 997
Резерв по сомнительным требованиям по прочим финансовым активам	(271 185)	(27 064)
Итого прочие финансовые активы	104 605	275 961
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, выданные за товары, работы и услуги	13 797	8 230
Задолженность сотрудников по подотчетным суммам	76 626	69 053
Прочие нефинансовые активы	137	183
Резерв по сомнительным требованиям по прочим нефинансовым активам	(5 115)	(5 598)
Итого прочие нефинансовые активы	85 445	71 868
Всего прочие активы	190 050	347 829

За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, изменение резерва по сомнительным требованиям представлено следующим образом:

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
На начало года	32 662	29 863
Начислено за год	244 121	2 959
- по финансовой помощи связанным сторонам	243 778	1 750
- по прочей дебиторской задолженности	343	-
- по прочим нефинансовым активам	-	1 209
Восстановлено за год	(483)	(160)
- по прочей дебиторской задолженности	-	(160)
- по прочим нефинансовым активам	(483)	-
На конец года	276 300	32 662

Общество в течение 2012-2013 годов выдавало беспроцентную краткосрочную финансовую помощь связанным сторонам, сроки по которой продлевались ежегодно на 1 год. 31 декабря 2015 года Общество по ранее предоставленной финансовой помощи заключило договоры новации, заменив обязательство по возвратной финансовой помощи на новое обязательство с изменением сроков возврата финансовой помощи до конца 2017 года. Общество в 2016 году отразило амортизацию дисконта в сумме 18 848 тысяч тенге. В 2017 году был дополнительно сформирован резерв по задолженности связанных сторон в сумме 243 778 тысяч тенге.

16. Отложенные налоговые обязательства (активы)

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

	(в тысячах тенге)				
	31 декабря 2017 года	Влияние изменений	31 декабря 2016 года	Влияние изменений	31 декабря 2015 года
Основные средства и нематериальные активы	15 417	2 068	13 349	(1 670)	15 019
Инвестиционное имущество	137 356	137 356	-	-	-
Дисконт по выданной финансовой помощи и займам сотрудникам	(1 252)	3 863	(5 115)	3 961	(9 076)
Резерв по сомнительным требованиям	(55 304)	(48 756)	(6 548)	(575)	(5 973)
Резерв по обесценению инвестиций в капитал других юридических лиц	-	85	(85)	-	(85)
Резерв по неиспользованным отпускам	(74)	(74)	-	17	(17)
Налоги	-	595	(595)	(205)	(390)
Переносимые налоговые убытки	(33 972)	(16 719)	(17 253)	(17 253)	-
Отложенные налоговые обязательства (активы)	62 171	78 418	(16 247)	(15 725)	(522)
Непризнанные отложенные активы	-		16 247		-
Признанные отложенные налоговые обязательства (активы)	62 171		-		(522)
Отнесено в состав прибыли или убытка		61 321		522	
Отнесено в состав прочего совокупного дохода		850			

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

17. Оценочные обязательства

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв по неиспользованным отпускам работников	370	

В таблице ниже приводится изменение резерва:

	2017 год	(в тысячах тенге) 2016 год
Резервы на начало	-	86
Начисление резерва	370	-
Списание резерва	-	(86)
Резервы на конец	370	-

18. Обязательства перед бюджетом по налогам

	31 декабря 2017 года	(в тысячах тенге) 31 декабря 2016 года
Индивидуальный подоходный налог	5 623	4 382
Социальный налог	3 349	2 881
Прочие налоги	79	79
Итого	9 051	7 342

19. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	(в тысячах тенге) 31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства по кастодиальному обслуживанию	1 904	1 504
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	1 204	1 057
Обязательства по брокерско-дилерским услугам	3 173	621
Обязательства по фьючерсным сделкам	-	29 332
Прочие финансовые обязательства	833	223
Итого прочие финансовые обязательства	7 114	32 737
Прочие нефинансовые обязательства		
Счета к оплате поставщикам	3 375	2 698
Кредиторская задолженность по оплате труда	6 066	6 804
Обязательство по обязательным пенсионным и социальным отчислениям	2 576	2 296
Авансы полученные	2 552	2 672
Прочие нефинансовые обязательства	301	226
Итого прочие нефинансовые обязательства	14 870	14 696
Всего прочие обязательства	21 984	47 433

20. Комиссионные доходы и расходы

	2017 год	(в тысячах тенге) 2016 год
Комиссионные доходы		
Комиссионный доход от брокерской деятельности	26 160	21 507
Комиссионный доход от управления активами фондов	39 916	-
Комиссионный доход услуги маркет-мейкера	-	574
Комиссионный доход за андеррайтинг	2 679	2 679
Комиссионный доход представителя эмитентов облигации	5 125	7 883
Итого комиссионный доход	73 880	32 643
Комиссионные расходы		
Комиссионный расход за услуги брокеров	8 767	14 227
Комиссионный расход за услуги кастодиана	2 391	981
Комиссионный расход за услуги агентов	454	451
Комиссионный расход за услуги регистратора	159	127
Комиссионный расход за услуги депозитария	318	358
Итого комиссионный расход	12 089	16 144

21. Чистый процентный доход (убыток)

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Процентные доходы по соглашениям "Обратное РЕПО"	89	151
Процентные расходы по соглашениям РЕПО	-	(2)
Комиссия Interactive brokers	(1 582)	(1 204)
Вознаграждения по приобретенным ценным бумагам в виде купона, дисконта	4 885	4
Итого	3 392	(1 051)

22. Доход от дивидендов полученных

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
АО РД Казмунайгаз	592	51
АО Мангистаумунайгаз	1 197	536
АО Казахтелеком	-	821
Barrick Gold Corporation	50	156
АО Kcell	763	1 450
АО «Каражанбасмунай»	1 915	6 613
АО "СНПС - Актөбемүнайгаз"	11 110	269
АО "Ульбинский металлургический завод"	2 277	3 042
ОАО GAZPROM	5 823	5 794
Halliburton Company	-	52
ROYAL DUTCH SHELL PLC	-	271
Admiral Group PLC	-	646
ANTOFAGASTA PLC	-	96
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	250	-
Childrens Place Inc	11	-
Newmont mining Corp.	363	-
Newcrest Mining LTD	49	-
Итого	24 400	19 797

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

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Доходы (расходы) от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(25 523)	(162)
Реализованные доходы (расходы) от изменения стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(81 468)	-
Обесценение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(3)
Итого	(106 991)	(165)

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

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Реализованная прибыль по торговым операциям с ценными бумагами	68 605	47 825
Корректировка справедливой стоимости	(79 005)	75 925
Итого	(10 400)	123 750

25. Прочие финансовые доходы

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	18 717	18 848
Доходы от амортизации дисконта по займам, выданным сотрудникам	595	1 060
Доходы по операциям с фьючерсами	-	54 900
Расходы по операциям с фьючерсами	-	(36 869)
Итого	19 312	37 939



26. Чистая прибыль (убыток) по операциям с иностранной валютой

	(в тысячах тенге)	
	2017 г.	2016 г.
Положительная курсовая разница	207 803	313 149
Отрицательная курсовая разница	(219 793)	(333 039)
Итого	(11 990)	(19 890)

27. Прочие доходы

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Доход от консультационных услуг	89	4 643
Доходы от выбытия активов	188	946
Доход от списания обязательств	-	466
Прочие доходы	-	15
Итого	277	6 070

28. Прочие расходы

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Консультационные услуги	5 552	-
Благотворительная помощь	125	290
Членские взносы	962	1 181
Доля в убытке от ассоциированной компании за отчетный период	18 387	1 279
Расходы по списанию дебиторской задолженности	-	2
Расходы по созданию резерва по сомнительным требованиям от связанных сторон	243 778	1 750
Прочие расходы	915	1 486
Итого	269 719	5 988

29. Общие и административные расходы

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5 673	6 012
Расходы по заработной плате	111 931	82 165
Социальный налог и социальные отчисления	11 231	8 236
Аудиторские услуги	2 679	3 125
Информационное обслуживание	4 630	6 494
Услуги связи и почты	1 371	1 475
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	2 378	3 707
Услуги банка	502	830
Содержание зданий и прочих основных средств	6 750	2 290
Командировочные расходы	8 812	8 938
Расходы на материалы	1 183	1 308
Расходы на обучение	977	397
Аренда помещения и других основных средств	900	1 910
Расходы по оценке	350	-
Расходы на рекламу	2 449	-
Профессиональные услуги	1 300	2 368
Представительские расходы	268	30
Резерв по неиспользованным отпускам	370	-
Пени и штрафы	457	8 960
Прочие расходы	1 966	747
Итого	166 177	138 992



30. 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 2017 и 2016 года установлена в размере 20%.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2016 год	(в тысячах тенге) 2015 год
Текущий подоходный налог	-	-
Расходы по отложенному налогу на прибыль	61 321	522
Расходы по налогу на прибыль	61 321	522

Сверка действующей налоговой ставки

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

	2017 год	(в тысячах тенге) 2016 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	230 673	37 969
Расчетная сумма налога по установленной ставке (20%)	46 135	7 594
Поправки на доходы или расходы, не изменяющие налоговую базу	(15 186)	(7 072)
Расходы по налогу на прибыль	61 321	522

31. 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.

	2017 год	(в тысячах тенге) 2016 год
Чистая прибыль (тысяч тенге)	169 352	37 447
Средневзвешенное количество простых акций (штук)	700 000	700 000
Прибыль на одну акцию (тенге)	241,93	53,50

32. Условные обязательства*Политические и экономические условия в Республике Казахстан*

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

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

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

Судебные иски

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

Налоговое законодательство

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

33. Связанные стороны

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

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

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

Информация по операциям со связанными сторонами:

на 31 декабря 2017 год	Сальдо на 31.12.2016 г	Предоставлено товаров, услуг	Оплата, взаимозачет, дисконт	Сальдо на 31.12.2017 г	(в тысячах тенге) Описание
Прочие активы	287 174	-	30 566	317 740	
Компании, связанные через акционера	190 722	-	2 270	192 992	Финансовая помощь
Акционеры	520	-	-	520	Прочие выплаты
	46 872	-	15 735	62 607	Прочие выплаты
	819	-	-	819	Финансовая помощь
Члены Правления	1 515	-	506	2 021	Прочие выплаты



	4 875	-	(300)	4 575	Финансовая помощь
Прочие связанные стороны	41 587	-	12 355	53 942	Финансовая помощь
Прочие обязательства	264	-	-	264	Прочие выплаты
Аktionеры	741	-	-	741	
	741	-	-	741	Прочие выплаты

на 31 декабря 2016 год	Сальдо на 31.12.2015 г	Поставлено товаров, предоставлено услуг	Оплата, взаимозачет, дисконт	Сальдо на 31.12.2016 г	(в тысячах тенге) Описание
Прочие активы	290 802	58 187	(61 815)	287 174	
Компании, связанные через акционера	191 375		(133)	191 242	Финансовая помощь
Акционеры	35 855	36 471	(24 635)	47 691	Прочие выплаты
Члены Правления	21 601	21 666	(36 877)	6 390	Прочие выплаты
Прочие связанные стороны	41 971	50	(170)	41 851	Финансовая помощь
Прочие обязательства	741	-	-	741	
Акционеры	741	-	-	741	Прочие выплаты

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 55 746 тысяч тенге за 2017 год и 35 289 тысяч тенге за 2016 год.

34. 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 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	(в тысячах тенге)			Итого
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 3)	
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 642	-	-	53 642
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	75 075	23 939	42 817	141 831
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	128 717	23 939	42 817	195 473
Нефинансовые активы				
Земельные участки	-	731 711	-	731 711
Здания	-	99 438	-	99 438
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	831 149	-	831 149

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

	(в тысячах тенге)			Итого
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Котировки на активном рынке (Уровень 2)	Котировки на активном рынке (Уровень 3)	
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	242 239	-	20	242 259
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17 109	177 511	44 676	239 296
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	259 348	177 511	44 696	481 555
Нефинансовые активы				
Земельные участки	-	5 457	-	5 457
Здания	-	99 802	-	99 802
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	105 259	-	105 259

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 обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Общество использует различные методы оценки.

35. 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 2017 года	Общая сумма максимального размера риска, 31 декабря 2016 года
Денежные средства	5	6 954	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	53 642	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	141 831	239 296
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	9	52 040	-
Комиссионный доход к получению	10	6 558	5 176
Прочие финансовые активы	16	104 605	275 961
Общая сумма кредитного риска		365 630	773 306

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

Ниже представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	A+	BВВ	BВВ-	BВ+	BВ-	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
Денежные средства	-	-	-	3 297	3 547	-	-	6 954
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	53 642	110	53 642
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	75 075	-	66 756	141 831
Требования по соглашениям «Обратное РЕПО»	-	-	-	-	-	-	52 040	52 040
Итого	-	-	-	3 297	78 622	53 642	118 906	254 467



31 декабря 2016 года

(в тысячах тенге)

	A+	BBB	BBB-	BB+	BB	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого:
Денежные средства	21	-	-	88	-	411	10 094	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7 989	121 692	63 752	35 276	-	13 550	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	17 109	-	-	-	222 187	239 296
Итого	21	7 989	138 801	63 840	35 276	411	245 831	492 169

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.

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого 31 декабря 2017 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	6 954	-	-	-	6 954
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 642	-	-	-	53 642
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	100 451	-	-	41 380	141 831
Требования по соглашениям "Обратное РЕПО"	52 040	-	-	-	52 040
Комиссионный доход к получению	-	6 558	-	-	6 558
Прочие финансовые активы	93 404	-	-	11 201	104 605
Итого финансовые активы	306 491	6 558	-	52 581	365 630
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие финансовые обязательства	-	(7 114)	-	-	(7 114)
Итого финансовые обязательства	-	(7 114)	-	-	(7 114)
Нетто-позиция	306 491	(556)	-	52 581	358 516

	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	(в тысячах тенге) Итого 31 декабря 2016 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	10 614	-	-	-	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	242 259	-	-	-	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	239 296	-	-	-	239 296
Комиссионный доход к получению	-	5 176	-	-	5 176
Прочие финансовые активы	-	-	23 425	252 536	275 961
Итого финансовые активы	492 169	5 176	23 425	252 536	773 306
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Прочие финансовые обязательства	-	(32 737)	-	-	(32 737)
Итого финансовые обязательства	-	(32 737)	-	-	(32 737)
Нетто-позиция	492 169	(27 561)	23 425	252 536	740 569

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 2017 и 2016 годов денежные активы и обязательства Общества выражены в следующих валютах:

	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	(в тысячах тенге) Итого 31 декабря 2017 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	3 891	2 978	85	6 954
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	53 642	-	53 642
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	141 831	-	-	141 831
Требования по соглашениям "Обратное РЕПО"	52 040	-	-	52 040
Комиссионный доход к получению	6 558	-	-	6 558
Прочие финансовые активы	11 200	93 405	-	104 605
Итого финансовые активы	215 520	150 025	85	365 630
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	(7 085)	(29)	-	(7 114)
Итого финансовые обязательства	(7 085)	(29)	-	(7 114)
Нетто-позиция	208 435	149 996	85	358 516

	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	(в тысячах тенге) Итого 31 декабря 2016 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	10 593	-	21	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	82 410	159 849	-	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	239 296	-	-	239 296
Требования по соглашениям "Обратное РЕПО"	-	-	-	-
Комиссионный доход к получению	5 176	-	-	5 176
Прочие финансовые активы	275 961	-	-	275 961
Итого финансовые активы	613 436	159 849	21	773 306

АО «САIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	(3 263)	(29 474)	-	(32 737)
Итого финансовые обязательства	(3 263)	(29 474)	-	(32 737)
Нетто-позиция	610 173	130 375	21	740 569

Чувствительность к валютному риску

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

(в тысячах тенге)

Валюта	2017 год		2016 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	29 999	+20%	26 075
	-20%	(29 999)	-20%	(26 075)
Фунт стерлингов	+20%	17	+20%	4
	-20%	(17)	-20%	(4)

Процентный риск

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

Ценовой риск

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

Влияние прочего ценового риска на Общество представлено следующим образом:

(в тысячах тенге)

	2017 год		2016 год	
	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%
Влияние на прибыль (убыток) до налогообложения	5 364	(5 364)	24 226	(24 226)
Влияние на капитал	14 183	(14 183)	23 930	(23 930)

Концентрация географического риска

Ниже представлен анализ географической концентрации финансовых активов и обязательств Общества по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

(в тысячах тенге)

	Казахстан	Канада	ЮАР	Итого 31 декабря 2017 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	6 954	-	-	6 954
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	53 642	-	-	53 642
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	141 831	-	-	141 831
Требования по соглашениям "Обратное РЕПО"	52 040	-	-	52 040
Комиссионный доход к получению	6 558	-	-	6 558
Прочие финансовые активы	104 605	-	-	104 605
Итого финансовые активы	365 630	-	-	365 630



АО «САIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	(7 114)	-	-	(7 114)
Итого финансовые обязательства	(7 114)	-	-	(7 114)
Нетто-позиция	358 516	-	-	358 516

(в тысячах тенге)

	Казахстан	Канада	ЮАР	Итого 31 декабря 2016 года
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	10 614	-	-	10 614
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	123 874	54 633	63 752	242 259
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	239 296	-	-	239 296
Комиссионный доход к получению	5 176	-	-	5 176
Прочие финансовые активы	275 961	-	-	275 961
Итого финансовые активы	654 921	54 633	63 752	773 306
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Прочие финансовые обязательства	(32 737)	-	-	(32 737)
Итого финансовые обязательства	(32 737)	-	-	(32 737)
Нетто-позиция	622 184	54 633	63 752	740 569

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.

36. 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.

37. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством и утверждена 12 апреля 2018 года.

ИНФОРМАЦИЯ ПО АКТИВАМ, ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ

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

- Акционерное Общество 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.
- Акционерное Общество Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «АЛЕМ КАПИТАЛ». Выпуск акций зарегистрирован в 2017 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением НИН KZPFN0022066.
- Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Astana Invest». Выпуск акций зарегистрирован в 2017 году Национальным Банком Республики Казахстан с присвоением НИН KZPFN0022058.



- Протоколом б/н заседания совета директоров Общества от 01 марта 2017 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Stonehedge Capital. 02 мая 2017 года Национальным Банком Республики Казахстан были утверждены Правила вышеуказанного Фонда. в соответствии ст. 23 Закона об инвестиционных фондах было проведено, первоначальная размещение паев со 02 мая 2017 года по 31 мая 2017 года.

Акционерный инвестиционный фонд - акционерное общество, исключительным видом деятельности которого являются аккумулярование 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;

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

- 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.

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

АО АИФН «Alfa Properties»

АО «АИФН «Alfa Properties» организовано в 2008 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 25 сентября 2008 года за № 94255-1910-АО.

Договор доверительного управления инвестиционным портфелем №2 от 10 марта 2017 года

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.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда недвижимости «Alfa Properties»

	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Денежные средства	29 108	-
Вклады в банках	-	-
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	580 635	-
Дебиторская задолженность	988 380	-
Основные средства в том числе:	9 450 919	-
Земельные участки	239 073	-
Здания и сооружения	8 766 884	-
Итого активы	11 049 042	-
Обязательства		
Займы полученные	6 043 246	-
Кредиторская задолженность	25	-
Прочие обязательства	1 521 826	-
Итого обязательств	7 565 097	-
Чистые активы	3 483 945	-
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	-	-
Расчетная стоимость, тенге	-	-

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда недвижимости «Alfa Properties»

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступление активов клиента	3 239 032	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	117	-
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	38 365	-
Доходы от переоценки иностранной валюты	2 523	-



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Прочие доходы	1 951 305	-
Итого доходов	5 231 342	-
Изъятие активов клиента	(411 000)	-
Расходы от переоценки в том числе:	(294 988)	-
- от переоценки иностранной валюты	2 236	-
- прочие расходы от переоценки	292 752	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	22	-
Комиссионные расходы, в том числе:	(20 024)	-
- управляющему инвестиционным портфелем	(19 419)	-
- кастодиану и регистратору	(485)	-
- прочим лицам	(120)	-
Прочие расходы	(1 021 363)	-
Итого расходов	(1 747 397)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	3 483 945	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	3 483 945	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиционная недвижимость Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» включает в себя:

Земельные участки	Стоимость
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 1, 21-319-101-1072	9 858
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 11, 21-319-101-1070	13 380
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 15, 21-319-101-954	6 721
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 12, 21-319-101-1074	21 060
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 16, 21-319-101-1073	34 494
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Садовая, уч. 6, 21-319-101-1071	5 529
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 9, 21-319-101-988	7 080
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 13, 21-319-101-1067	6 273
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Цветочная, уч. 1, 21-319-101-937	6 094
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Цветочная, уч. 2, 21-319-101-866	8 424
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Цветочная, уч. 4, 21-319-101-992	7 170
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 1, 21-319-101-971	5 664
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Топлиная, уч. 13А, 21-319-101-943	5 395
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Топлиная, уч. 15, 21-319-101-950	5 359
г. Астана, р-н Сарыарка, с-т Зеленая роща-2, ул. Топлиная, уч. 14, 21-319-101-060	4 176
г. Астана, р-н Сарыарка, с-т Зеленая роща-2, ул. Топлиная, уч. 12, 21-319-101-815	8 693
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 6, 21-319-101-1049	5 332
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 4, 21-319-101-1044	5 556
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Цветочная, уч. 3, 21-319-101-1120	8 335
г. Астана, с/т "Зеленая роща-2" ул. Цветочная, уч. №5, 21-319-101-1111	7 618
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 12, 21-319-101-849	6 049
г. Астана, р-н Сарыарка, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 11, 21-319-101-999	5 924
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 2, 21-319-101-1062	5 825
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 3, 21-319-101-1080	5 825
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 8, 21-319-101-1099	4 391
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 5, 21-319-101-1115	6 273
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 7, 21-319-101-1085	6 542
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Березовая, уч. 10, 21-319-101-964	9 231
г. Астана, р-н Сарыарка, ПКСДУ, Зеленая роща-2, ул. Тополиная, уч. 12А, 21-319-101-1116	6 802
Итого	239 073
Здания и сооружения	Стоимость
г. Астана, р-н Сарыарка, ж.м. Коктал, ул. Енлік-Кебек, д.1	1 490 630
Акмолинская область, Бурабайский район, город Щучинск, Северный берег озера Щучье	876 417
г. Астана, ул. Тәуелсіздік, дом 28, ВП-2	1 717 269
г. Астана, р-н Есиль, ул. Сарайшык, д. 5а	2 677 519
Акмолинская обл., г. Кокшетау, ул. М. Ауэзова, дом № 152	961 703
г. Павлодар, ул. Академика Сатпаева, дом № 154	1 043 346
Итого	8 766 884

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была оценена оценочными компаниями ТОО «Экспресс-Верная Оценка»



АО ЗПИФ «Stonehedge Capital»

Протоколом б/н заседания совета директоров Общества от 01 марта 2017 года было принято решение о создании Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда Stonehedge Capital. 02 мая 2017 года Национальным Банком Республики Казахстан были утверждены Правила вышеуказанного Фонда. в соответствии ст. 23 Закона об инвестиционных фондах было проведено, первоначальное размещение паев со 02 мая 2017 года по 31 мая 2017 года.

Свидетельства государственной регистрации выпуска ценных бумаг №22/06 от 02 мая 2017 года Серия С №0001720, НИН KZPFN0022066

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

Бухгалтерский баланс по активам ЗПИФ «Stonehedge Capital»

Активы	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства		
Итого активы	592 074	-
Обязательства	592 074	-
Прочие обязательства		
Итого обязательств	1 164	-
Чистые активы	1 164	-
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	590 910	-
Расчетная стоимость, тенге	1 189	
	496,82	

Отчет о прибылях и убытках по активам ЗПИФ «Stonehedge Capital»

Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	488 168	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	2 447	-
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	114 261	-
Доходы от переоценки, в том числе:	526 335	-
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	459 165	-
- от переоценки иностранной валюты	67 170	-
Итого доходов	1 131 211	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	(20 895)	-
Расходы от переоценки в том числе:	(509 343)	-
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(460 182)	-
- от переоценки иностранной валюты	(49 161)	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	(723)	-
Комиссионные расходы, в том числе:	(9 314)	-
- управляющему инвестиционным портфелем	(8 518)	-
- кастодиану и регистратору	(763)	-
- прочим лицам	(33)	-
Прочие расходы	(26)	-
Итого расходов	(540 301)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	590 910	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	590 910	-



ЗПИФРИ «Astana Invest»

Свидетельства государственной регистрации выпуска ценных бумаг №22/05 от 15 марта 2017 года Серия С №0001695 НИН KZPFN0022058,

Кастодианом ЗПИФРИ Astana Invest 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.

Бухгалтерский баланс по активам ЗПИФРИ «Astana Invest»

Активы	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства	653	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	185	-
Итого активы	838	-
Обязательства		
Прочие обязательства	83	-
Итого обязательств	83	-
Чистые активы	755	-
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	-	-
Расчетная стоимость, тенге	-	-

Отчет о прибылях и убытках по активам ЗПИФРИ «Astana Invest»

Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Поступление активов клиента	-	-
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	20 716	-
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	782	-
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	101	-
Итого доходов	176 470	-
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	198 069	-
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	(175 197)	-
Комиссионные расходы, в том числе:	(5 656)	-
- управляющему инвестиционным портфелем	(4 398)	-
- кастодиану и регистратору	(258)	-
- прочим лицам	(1 000)	-
Прочие расходы	(11)	-
Итого расходов	(197 314)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	755	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	755	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года АО ЗПИФРИ «Astana Invest», является учредителем ТОО KAZKORM, доля которой составляет 100% и денежные средства 653 тыс.тенге по балансу.



АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»

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

Договор доверительного управления инвестиционным портфелем №1 от 26 января 2017 года

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

Бухгалтерский баланс по активам АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»

Активы	(в тысячах тенге)	
	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства	83 725	-
Ценные бумаги	591 092	-
Негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	192 853	-
Негосударственные ценные бумаги эмитентов РК	398 239	-
Депозитарные расписки	215 865	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	80 717	-
Итого активы	971 399	-
Обязательства		
Прочие обязательства	1 011	-
Итого обязательств	1 011	-
Чистые активы	970 338	-
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	-	-
Расчетная стоимость, тенге	-	-

Отчет о прибылях и убытках по активам АО АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ»

	(в тысячах тенге)	
	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	-	-
Поступление активов клиента	986 330	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	18 078	-
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	7 706	-
Доходы от переоценки, в том числе:	1 037 718	-
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	1 001 738	-
- от переоценки иностранной валюты	27 540	-
- прочие доходы от переоценки	8 440	-
Итого доходов	2 049 832	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	(174 870)	-
Изъятие активов клиента	(9 600)	-
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	(14 038)	-
Расходы от переоценки в том числе:	(870 115)	-
- от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(849 806)	-
- от переоценки иностранной валюты	(20 209)	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	(1 489)	-
Комиссионные расходы, в том числе:	(8 997)	-
- управляющему инвестиционным портфелем	(7 037)	-
- кастодиану и регистратору	(1 283)	-
- прочим лицам	(677)	-
Прочие расходы	(435)	-
Итого расходов	(1 079 444)	-
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	970 388	-
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	970 388	-



По состоянию на 31 декабря 2017 года АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ», включает в себя:

Наименование ценной бумаги	Вид ценной бумаги	НИН	Количество	Валюта номинала	Балансовая стоимость
АО СНПС-Актобемунайгаз	простые акции	KZ1C15990019	360	KZT	4 001
АО Казахтелеком	простые акции	KZ1C12280018	5 395	KZT	110 603
АО KazTransCom	простые акции	KZ1C11750011	6 012	KZT	47 090
АО Кселл	простые акции	KZ1C59150017	50 000	KZT	83 800
АО Мангистауская распределительная электросетевая компания	простые акции	KZ1C24600013	16 688	KZT	152 745
Next PLC	простые акции	GB0032089863	600	GBP	12 263
KAZ Minerals PLC	простые акции	GB00B0HZPV38	5 000	GBP	19 157
CREST NICHOLSON HOLDINGS SHS	простые акции	GB00B8VZXT93	5 300	GBP	12 654
ГДР АО "Разведка Добыча Казмунайгаз"	депозитарные расписки	US48666V2043	50 000	USD	215 865
Petra Diamonds Ltd	простые акции	BMG702781094	100 000	GBP	35 254
CARILLION	простые акции	GB0007365546	375 000	GBP	29 393
Acacia Mining PLC	простые акции	GB00B61D2N63	83 000	GBP	71 742
Centrica PLC	простые акции	GB00B033F229	20 000	GBP	12 390

Также АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ» имеет долю в ТОО "PROFIT S", в размере 53,33%.

