

**АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ, ПОДГОТОВЛЕННЫЙ  
В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ**

**31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

**Содержание**

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Страница

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение годовой финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.	3
Отчет независимого аудитора	4-5
Годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках за год	7
Отчет о совокупном доходе за год	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к годовой финансовой отчетности	11-51



## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

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

Руководство АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств Общества на эту же дату, в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Обществе;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности с учетом допущения, что Общество будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- 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 и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Общества;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена руководством 17 апреля 2015 года

Председатель Правления АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»  
Мусабаева Г.М.



17 апреля 2015 года,  
г. Алматы, Республика Казахстан





УТВЕРЖДАЮ»

Директор ТОО «Global Audit»

Айбек А.Ж.

«17» апреля 2015 года

ТОО «Global Audit»

Лицензия №14011092 от 01.08.2014 г.

Государственная регистрация №7249-1910-01-ТОО

РК, г. Алматы, пр. Абая 52В, корпус 1, оф. 710

тел.: +7(727)267 04 91

**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
ТОО «Global Audit»  
по финансовой отчетности  
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Акционерам АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Отчет по финансовой отчетности**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», состоящей из отчета о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. и отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

*Ответственность руководства АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» за финансовую отчетность*

Руководство Общества несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Общества считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

*Ответственность аудитора*

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

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» своей финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

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



#### *Основание для выражения мнения с оговорками*

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество не провело переоценку определенных инвестиций, имеющих в наличии для продажи в размере 91 627 тыс. тенге по справедливой стоимости, в связи с отсутствием легкодоступных рыночных цен (Примечание 6). Подобные инвестиции должны были быть отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 13 «Оценка справедливой стоимости». Влияние данного отступления от Международных стандартов финансовой отчетности на стоимость финансовых инструментов, предназначенных для продажи, значение капитала Общества, чистую прибыль и нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2014 года и год, закончившийся на указанную дату, не было определено.

#### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением влияния аспекта, описанного в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговорками, финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» по состоянию на 31 декабря 2014 года и финансовые результаты его деятельности, и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### *Отчет о дополнительной финансовой информации*

Наш аудит был проведен с целью формирования о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к отчету о чистых активах инвестиционных фондов и отчету об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в Примечаниях с 33 по 36 как дополнительная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем утвержденным Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года.

#### *Параграф о прочих вопросах, требующих внимание*

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиционный фонд закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции» под управлением Общества, как раскрыто в Примечании 33 имеет определенные некотируемые ценные бумаги на общую сумму 116 102 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года, чистые активы инвестиционного фонда включали в себя ценные бумаги, стоимость которых была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан. Учитывая неопределенность, связанную с надежной оценкой рисков по определению стоимости некотируемых ценных бумаг, не представляется возможным предсказать степень различия между применением указанной оценки и справедливой стоимости данных инвестиций согласно МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». Представленная финансовая отчетность не включает в себя какие-либо исправительные корректировки.

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Наше мнение не содержит оговорки в этой связи.

Аудит финансовой отчетности Общества по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, был проведен другим аудитором в отчете которого от 17 апреля 2014 года выражено мнение с оговоркой по указанной финансовой отчетности об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, предназначенных для продажи, а также инвестиций в капитале юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, которые являлись частью чистых активов ЗПИФРИ "Фонд Акции", находящихся в доверительном управлении Общества.

  
Аудитор Республикасының Қорғаушы Аудиторларының Ассоциациясы  
Квалификациондык аудиттегі кәсіпкерлік № МФ-0000107 от 03.09.2012г.

17 апреля 2015 года




АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о финансовом положении

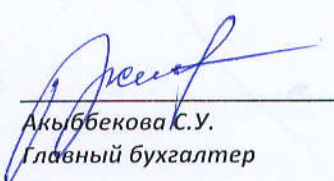
По состоянию на 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	33 242	140 438
Требования по операциям «обратное РЕПО»		-	100 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6	398 910	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	199 909	158 112
Инвестиции, в ассоциированные компании	9	27 617	25 369
Комиссионный доход к получению	10	12 263	14 104
Текущие налоговые активы	11	340	1 262
Основные средства	12	89 714	75 872
Нематериальные активы	13	1 053	1 272
Прочие активы	14	406 609	252 791
<b>Итого активы</b>		<b>1 169 657</b>	<b>1 171 726</b>
<b>Обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	15	24 444	17 725
Оценочные обязательства		-	224
Обязательства перед бюджетом по налогам	16	4 400	3 662
Прочие обязательства	17	18 533	7 969
<b>Итого обязательства</b>		<b>47 377</b>	<b>29 580</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	700 000	700 000
Резерв переоценки основных средств		58 350	44 744
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		78 667	60 474
Нераспределенная прибыль		285 263	336 928
<b>Итого капитал</b>		<b>1 122 280</b>	<b>1 142 146</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 169 657</b>	<b>1 171 726</b>

  
 Мусабаева Г.М.  
 Председатель Правления



  
 Акыбекова С.У.  
 Главный бухгалтер



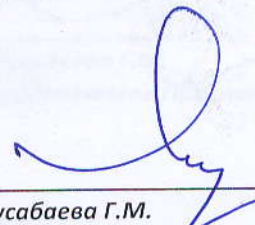
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о прибылях и убытках

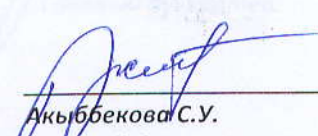
По состоянию на 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Прим.	2014 г.	2013 г.
Комиссионный доход	19	60 344	50 623
Комиссионный расход	19	(13 400)	(13 223)
Чистый процентный доход (убыток)	20	(12)	291
Доходы от дивидендов полученных	21	84 387	83 157
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	22	26 008	157 207
Чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	(79 540)	29 492
Прочие финансовые доходы (расходы)	24	-	9 348
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой		18 744	12 415
Прочие расходы	26	(11 954)	(15 666)
Прочие доходы	27	27 328	41 304
<b>Операционные доходы</b>		<b>111 905</b>	<b>354 948</b>
Общие и административные расходы	25	(133 200)	(137 328)
Прибыль (убыток) до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию		(21 295)	217 620
Прибыль до налогообложения		(21 295)	217 620
Расходы по налогу на прибыль	15	(270)	27 448
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>		<b>(21 565)</b>	<b>245 068</b>
<b>Прибыль (убыток) на одну акцию:</b>		<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Базовая (тенге)	18	(30,81)	350,10
Разводненная (тенге)	18	(30,81)	350,10

  
 Мусабаева Г.М.  
 Председатель Правления



  
 Акыбекова С.У.  
 Главный бухгалтер

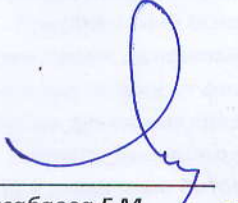
АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет о совокупном доходе


За год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Прим	2014 г.	2013 г.
	<u>(21 565)</u>	<u>245 068</u>
Прибыль (убыток) за отчетный год		
Прочая совокупная прибыль		
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Убытки, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющих для продажи	6 573	(157 244)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	14 434	1 195
Влияние налога на прибыль	(2 814)	18 368
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	<u>18 193</u>	<u>(137 681)</u>
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
Изменение в резерве переоценки основных средств	17 241	5 414
Влияние налога на прибыль	(3 635)	(5 426)
<b>Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	<u>13 606</u>	<u>(12)</u>
Прочая совокупная прибыль (убыток) после налога на прибыль	<u>31 799</u>	<u>(137 693)</u>
<b>Итого совокупная прибыль (убыток)</b>	<u>10 234</u>	<u>107 375</u>

  
 Мусабеева Г.М.  
 Председатель Правления



  
 Акymbекова С.У.  
 Главный бухгалтер



**АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Отчет о движении денежных средств**

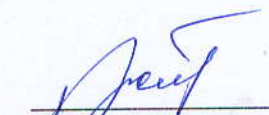
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	2014 г.	2013 г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Доход до налогообложения	(21 295)	217 620
Корректировки:		
Изменения в учетной политике и исправления ошибок	11 244	
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	35 741	(13 927)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(26 008)	(157 207)
Расходы по износу и амортизации	4 328	4 335
Убыток от выбытия объектов основных средств	-	(1 046)
Убытки ассоциированной компании за период владения	2 248	(14 066)
Прочие корректировки на неденежные статьи	9 380	(153 024)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>15 638</b>	<b>(117 315)</b>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(22 412)	(33 982)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 055)	168 195
Требования по операциям "обратное РЕПО"	(100 000)	(100 000)
Комиссионный доход к получению	1 841	(3 190)
Требования к бюджету по налогам	922	146
Прочие активы	(153 818)	(44 406)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:		
Оценочные обязательства	(224)	206
Обязательства перед бюджетом по налогам	(12 627)	(11 402)
Прочие обязательства	200 894	349 132
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(75 841)</b>	<b>207 384</b>
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1 255)	(7 077)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 255)</b>	<b>(7 077)</b>
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Выбытие денежных средств:		
Выплаты дивидендов	(30 100)	(90 202)
<b>Чистые денежные потоки/(расходования) от финансовой деятельности</b>	<b>(30 100)</b>	<b>(90 202)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(107 196)</b>	<b>110 105</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода</b>	<b>140 438</b>	<b>30 333</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>33 242</b>	<b>140 438</b>

  
**Мусабаева Г.М.**  
 Председатель Правления



  
**Акымбекова С.У.**  
 Главный бухгалтер

АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Отчет об изменениях в собственном капитале

За год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки и основных средств	Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Сальдо на 01 января 2014 г.	700 000	44 744	60 474	348 172	1 153 390
Изменения в учетной политике и исправление ошибок				(11 244)	(11 244)
Пересчитанное сальдо	700 000	44 744	60 474	336 928	1 142 146
Общая совокупная прибыль, в том числе:					
прибыль за год				(21 565)	(21 565)
прочий совокупный доход за год		13 606	18 193		31 799
Итого совокупный доход		13 606	18 193	(21 565)	10 234
Операции с собственниками, всего:					
выплата дивидендов				(30 100)	(30 100)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	700 000	58 350	78 667	285 263	1 122 280
Сальдо на 01 января 2013 г.	700 000	44 756	198 155	193 306	1 136 217
Изменения в учетной политике и исправление ошибок					
Пересчитанное сальдо	700 000	44 756	198 155	193 306	1 136 217
Общая совокупная прибыль, в том числе:					
прибыль за год				245 068	245 068
прочий совокупный доход за год		(12)	(137 681)		(137 693)
Итого совокупный доход		(12)	(137 681)	245 068	107 375
Операции с собственниками, всего:					
выплата дивидендов				(90 202)	(90 202)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	700 000	44 744	60 474	348 172	1 153 390

Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



Акыббекова С.У.  
Главный бухгалтер



Примечания к финансовой отчетности

За год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 1. Описание деятельности Общества

Общество создано на основании решения учредительного собрания акционеров об образовании АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» 10 мая 1995 года (протокол №1 учредительного собрания).

Общество зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта - свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица Серии В № 0624986 от 18 ноября 2011 года № 59-1910-01-АО, выдано Управлением юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции г. Алматы, БИН 950740000547:

- дата первичной регистрации 12 июля 1995 года,
- перерегистрация Общества от 21 апреля 2005 года Департаментом юстиции г. Алматы в связи с изменением его юридического адреса,
- перерегистрация Общества от 18 ноября 2011 года Департаментом юстиции г. Алматы в связи с изменением наименования юридического лица с АО «Общество CAIFC» на АО «CAIFC INVESTMENT GROUP».

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 19, деловой центр «Нурлы Тау», блок 1Б, 4 этаж, офис 6.

Агентством Республики Казахстан по статистике 12 июля 1995 года Обществу присвоен код по государственному классификатору ОКПО 30591333.

Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серии 60 № 0000217 от 18 ноября 2011 года, выданное Налоговым управлением по Бостандыкскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве налогоплательщика с 31 марта 2001 года с присвоением РНН 600200082426.

Свидетельство о постановке на учет по налогу на добавленную стоимость серии 60001 № 0079798 от 06 сентября 2012 года выданное Налоговым управлением по Бостандыкскому району г. Алматы, подтверждает государственную регистрацию Общества в качестве плательщика налога на добавленную стоимость с 01 января 2002 года.

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, (взамен ранее выданных лицензий осуществлять брокерскую и дилерскую деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя от 16.06.2005 №0401201108 и на управление инвестиционным портфелем №0403200496 от 07.08.2006г.).

Общество не имеет зарегистрированных филиалов и представительств.

Обществу принадлежит 90% от уставного капитала туристической фирмы ТОО «Сауран». В настоящее время местонахождения ТОО «Сауран» не известно. На сумму финансовой инвестиции в финансовой отчетности Общества создан резерв.

Наименование юридического лица: На казахском языке: АК «CAIFC INVESTMENT GROUP», на русском языке: АО «CAIFC INVESTMENT GROUP», на английском языке: JSC «CAIFC INVESTMENT GROUP».

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, общее количество сотрудников Общества составляет – 28 и 28 человек, соответственно.

Выпуск финансовой отчетности Акционерного Общества «CAIFC INVESTMENT GROUP» за год, завершившийся 31 декабря 2014 г. был утвержден Председателем Правления 17 апреля 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Общество управляет одним закрытым паевым инвестиционным фондом рискованного инвестирования и одним инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Общества, приведены ниже:



Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Инвестиционный фонд рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акций»	Закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№22/01 от 12 сентября 2006г. Серия С №0000246, НИН KZPFN0022017
Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties»	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№ А5702 от 31/10/2008 г. Серия С № 0002200, НИН KZIC57020014

Держателями паев ЗПИФРИ «Construction Development Fund» 16 мая 2014 года было принято решение о прекращении деятельности фонда. Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК 29.07.2014 г. внес в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг сведения о погашении паев фонда.

В соответствии с соглашением от 14 августа 2014 года о расторжении договора на управления инвестиционным портфелем № AF00003 от 16.10.2012 года было прекращено управление АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал».

В соответствии с соглашением от 12 января 2015 года о расторжении договора на управления инвестиционным портфелем № AF00005 от 8.11.2012 года было прекращено управление Акционерное общество «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties».

## 2. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Финансовая отчетность Общества была 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»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости, а также Общества основных средств - земля, здания и сооружения, которая учитывается по справедливой стоимости.

Применяемые принципы учетной политики и ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения соответствуют тем принципам, оценкам и суждениям, которые были использованы при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., за исключением тех разделов учетной политики, которые были изменены с целью соответствия новым или пересмотренным стандартам и интерпретациям, введенным в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 01 января 2014 г. (Примечание 4).

### Реклассификация сопоставимых данных

Определенные реклассификации сопоставимых данных в отношении данных предыдущего года были проведены в отчете о финансовом положении и в отчете совокупном доходе и соответствующих раскрытиях к финансовой информации с целью приведения данных прошлого периода в сопоставимый вид с данными отчетного периода.

В данные за 2013 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с требованиями МСФО и форматом представления данных в 2013 году. Чистый эффект влияния произведенных корректировок и пересчета сумм в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлен в следующих таблицах:



## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

АКТИВЫ	31 декабря 2013г.		
	31 декабря 2013г.	реклассификация	31 декабря 2013г. (пересчитано)
Денежные средства и их эквиваленты	140 438	-	140 438
Требования по операциям «обратное РЕПО»	100 000	-	100 000
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	158 112	-	158 112
Инвестиции, в ассоциированные компании	25 369	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	14 104
Текущие налоговые активы	1 262	-	1 262
Основные средства	75 872	-	75 872
Нематериальные активы	1 272	-	1 272
Прочие активы	264 035	(11 244)	252 791
<b>Итого активы</b>	<b>1 182 970</b>	<b>(11 244)</b>	<b>1 171 726</b>
<b>Обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	17 725	-	17 725
Оценочные обязательства	224	-	224
Обязательства перед бюджетом по налогам	3 662	-	3 662
Прочие обязательства	7 969	-	7 969
<b>Итого обязательства</b>	<b>29 580</b>	<b>-</b>	<b>29 580</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	700 000	-	700 000
Резерв переоценки основных средств	44 744	-	44 744
Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	60 474	-	60 474
Нераспределенная прибыль	348 172	(11 244)	336 928
<b>Итого капитал</b>	<b>1 153 390</b>	<b>(11 244)</b>	<b>1 142 146</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>1 182 970</b>	<b>(11 244)</b>	<b>1 171 726</b>

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	2013г.		
	2013г.	реклассификация	2013г. (пересчитано)
Комиссионный доход	50 623	-	50 623
Комиссионный расход	(13 223)	-	(13 223)
Чистый процентный доход (убыток)	291	-	291
Доходы от дивидендов полученных	83 157	-	83 157
Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	157 207	-	157 207
Чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29 492	-	29 492
Прочие финансовые доходы (расходы)	9 348	-	9 348
Чистый (убыток) прибыль по операциям с иностранной валютой	12 415	-	12 415
Прочие расходы	(1 600)	(14 066)	(15 666)
Прочие доходы	27 238	14 066	41 304
<b>Операционные доходы</b>	<b>354 948</b>	<b>-</b>	<b>354 948</b>
Общие и административные расходы	(137 328)	-	(137 328)
<b>Прибыль (убыток) до формирования резервов по сомнительным долгам и инвестиции в дочернюю компанию</b>	<b>217 620</b>	<b>-</b>	<b>217 620</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>217 620</b>	<b>-</b>	<b>217 620</b>
Расходы по налогу на прибыль	27 448	-	27 448
<b>Прибыль (убыток) за отчетный год</b>	<b>245 068</b>	<b>-</b>	<b>245 068</b>
<b>Прибыль (убыток) на одну акцию:</b>	<b>2013 г</b>		<b>2013 г</b>
Базовая (тенге)	350,1	-	350,1
Разводненная (тенге)	350,1	-	350,1



#### **Обесценение основных средств**

На каждую отчетную дату Общество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Общество проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив генерирует притоки денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или Обществом активов. В случае, если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости и рисков, относящихся к данным активам.

#### **Сроки полезной службы объектов основных средств**

Общество оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств, по крайней мере, на конец каждого отчетного года. В случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

#### **Резервы**

Общество создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, отрасли или в конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности. На 31 декабря 2014 года резервы по сомнительным счетам и сомнительной инвестиции были сформированы в сумме 717 тыс. тенге и 424 тыс. тенге, соответственно (в 2013 году: 717 тыс. тенге и 424 тыс. тенге, соответственно). Более подробная информация приведена в *Примечании 14 и 8*.

#### **Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Общество не может оспорить или не считает, что оно не сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может измениться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по налоговым разбирательствам и текущего результата осуществляемой налоговыми органами проверки.

#### **Активы по отсроченному налогу**

Активы по отсроченному налогу признаются по всем резервам по сомнительной задолженности и начислениям в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. Более подробная информация приводится в *Примечании № 29*.



**Принцип непрерывности**

По результатам финансово-хозяйственной деятельности Общества за год, завершившийся на 31 декабря 2014 и 2013 гг., получен операционный доход 111 905 тыс. тенге и 354 948 тыс. тенге, соответственно. (Чистый убыток) / чистая прибыль за 2014 и 2013 гг. составила (21 565) тыс.тенге и 245 068 тыс. тенге, соответственно.

Руководство оценило способность Общества осуществлять непрерывную деятельность, и удовлетворено тем, что Общество располагает ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Кроме того, руководству не известно о наличии неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении возможности Общества осуществлять непрерывную деятельность.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, Общество рассчитывает пруденциальный норматив достаточности собственного капитала, необходимый для соблюдения организациями, осуществляющими управление инвестиционным портфелем на рынке ценных бумаг. В соответствии с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций от 22 августа 2008 года №122 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих управление инвестиционным портфелем, утверждении Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих управление инвестиционным портфелем» Обществом должен выполняться критерий (норматив) К1 «Норматив достаточности собственного капитала» и его значение должно быть не менее 1 (единицы) (до вступления указанного выше Постановления действовало Постановление от 25 сентября 2004 года № 266).

По состоянию на 31 декабря 2014 года «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества был равен значению 1,03 и рассчитан как разница между размером ликвидных активов в сумме 314 991 тыс. тенге и суммой обязательств по балансу 47 377 тыс. тенге, деленной на установленную величину минимального размера собственного капитала 259 200 тыс. тенге.

Таким образом, финансовая отчетность подготавливается на основании допущения о непрерывности деятельности.

Данные финансовые отчеты не отражают корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, отчетных сумм доходов и расходов и используемые классификации бухгалтерского баланса, которые были бы необходимы при неприемлемости принципа непрерывности деятельности к Обществу.

### 3. Основа подготовки финансовой информации и важнейшие положения учетной политики

#### *Функциональная валюта и валюта представления отчетности.*

Статьи финансовой отчетности Общества оцениваются в основной валюте Республики Казахстан («функциональная валюта»). Функциональной валютой Общества является национальная валюта Республики Казахстан – тенге. Валютой представления отчетности Общества является тенге. Финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Полученные в результате пересчета, курсовые разницы отражаются в отчете о совокупном доходе.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>
1 Российский Рубль	3,13	4,69
1 Евро	221,59	211,17
1 GBP	283,92	253,29
1 Доллар США	182,35	153,61



### Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Общества еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

### Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

#### Финансовые активы

##### Первоначальное признание и оценка

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

Общество классифицирует свои финансовые активы при их 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, устанавливаемый 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.

##### Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается в том случае, когда:

- истекли права на получение потоков денежных средств от актива;
- Общество сохраняет право на получение потоков денежных средств от актива, но приняло обязательство оплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с передаточным соглашением и передало, в основном, все риски и выгоды по данному активу; или
- Общество передало свои права на получение потоков денежных средств от актива и либо (а) передало, в основном, все риски и выгоды по активу, или (б) и не передавало, и не удерживало никакие риски и выгоды по активу, но передало контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Общества или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Общество проводит переоценку степени, в которой оно сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были оставлены, ни переданы, Общество проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если оно не сохранило контроль, то актив списывается. Если Общество сохранило контроль над активом, то оно продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается его участие.



**Прекращение признания финансовых обязательств**

Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

**Зачет финансовых активов и обязательств** – зачет финансовых активов и обязательств производится и отражается на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда у Общества имеется законное право зачесть признанные суммы, и оно намерено или погасить их на нетто основе или реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

**Финансовые обязательства** – финансовые обязательства классифицируются Обществом в соответствии с характером заключенных контрактных соглашений и определениями финансового обязательства.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от цели, для которой были приобретены эти финансовые инструменты, и от их характеристик.

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыль/(убыток), ранее признаваемая в капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Общество использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Общество определяет их справедливую стоимость с использованием метода оценки, заключающегося в проведении оценки инвестиции независимым оценщиком на основании финансовой отчетности эмитента на отчетную дату. Если независимым оценщиком было продемонстрировано, что данный метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Общество использует вышеуказанный метод.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости. Нереализованные доходы и расходы признаются непосредственно в составе капитала по статье «Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи». При выбытии инвестиции, накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в составе капитала, признаются в отчете о прибылях и убытках. Если Обществу принадлежит более чем одна финансовая инвестиция по одной и той же ценной бумаге, их выбытие отражается по методу средневзвешенной стоимости.

На каждую отчетную дату Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости. В случае наличия признаков обесценения, накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестициям, ранее признанных в отчете о прибылях и убытках) исключаются из состава капитала и признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе капитала.



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент установления права на платеж. Убытки, возникающие в результате обесценения таких инвестиций, признаются в отчете о прибылях и убытках и исключаются из резерва переоценки финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Неэкспонируемые долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, при наличии танкового.

**Финансовые активы, переоцениваемые 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:

- (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе,
- (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе,
- (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Общество использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о прибылях и убытках за период. Общество не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: раскрытие».

**Резерв под обесценение**

Общество учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или финансовых активов Общества. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Общество оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или Общества финансовых активов.



**Примечания к финансовой отчетности**

Период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Общества предполагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подтвержденным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Общество может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением торговой дебиторской задолженности, когда балансовая стоимость уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Когда торговая дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против резерва по сомнительным долгам. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительным долгам. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительным долгам признаются в отчете о прибылях и убытках.

**Определение справедливой стоимости**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчетность, представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- справедливая стоимость денежных средств и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- справедливая стоимость котируемых ценных бумаг определяется на основании котировок цен на отчетную дату.
- справедливая стоимость некотируемых инструментов оценивается с использованием подходящих методик оценки независимыми оценщиками.
- справедливая стоимость прочих активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток определяется независимым оценщиком.

**Финансовые активы**

Общество имеет следующие финансовые активы: денежные средства и их эквиваленты, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, инвестиции, в капитал других юридических, комиссионный доход к получению и прочие финансовые активы.

**Производные финансовые инструменты, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Общество использует такие производные финансовые инструменты, как фьючерсы. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости и учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Изменения в справедливой стоимости производных финансовых инструментов, предназначенных для торговли, включаются в статью «Чистые доходы по фьючерсным контрактам».

**Фьючерсы**

Фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем.

Операции с фьючерсами совершаются на стандартные суммы на регулируемых биржах и требуют ежедневного маржинального депозита.

Кредитный риск, связанный с фьючерсными контрактами, считается минимальным, поскольку требования в отношении маржинального депозита при обмене гарантируют, что обязательства по этим контрактам всегда будут исполнены. Фьючерсные контракты, расчеты по которым осуществляются на нетто-основе, характеризуются не высоким риском ликвидности. Фьючерсные контракты обуславливают наличие рыночных рисков.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового обязательства, которое не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке прямо связанные с приобретением или выпуском финансового обязательства.

Финансовые обязательства Общества включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности показаны по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость выплат в будущем за полученные товары и услуги, не зависимо от того, выставлены они Обществу или нет.

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

**Денежные средства и их эквиваленты** - включают денежные средства в кассе и свободные остатки на текущих счетах в банках со сроком погашения менее 90 дней. В случае если денежные средства ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

**Соглашение РЕПО и обратного РЕПО**

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

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

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в отчете о финансовом положении как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как соглашения обратного РЕПО.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(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 прибылях и убытках.

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 обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

**Прочие активы и дебиторская задолженность** – дебиторская задолженность признается, и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв по сомнительным долгам рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном или частичном объеме.

Обществом создается резерв по сомнительным долгам на основе анализа сроков возникновения задолженности, который исчисляется следующим образом - счета с просроченной задолженностью свыше 1 года – 100 %.

Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Особенности учета 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.

Обществом разработаны и утверждены внутренние документы по деятельности по управлению инвестиционным портфелем, которые определяют и регулируют условия и порядок деятельности его исполнительных органов, должностных лиц и работников, а также условия и порядок выполнения управляющей компанией операций с финансовыми инструментами, ценными бумагами и активами клиентов.

**Основные средства** – основные средства отражаются по балансовой стоимости, которая представляет первоначальную стоимость за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость включает стоимость строительства или стоимость приобретения и любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние для использования по назначению.

**Земля, здания и сооружения** оцениваются по справедливой 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 относится на увеличение фонда переоценки активов, входящего в состав капитала в балансе, за исключением той его части, которая восстанавливает уменьшение стоимости этого же актива, произошедшее вследствие предыдущей переоценки и признанное ранее в отчете о совокупном доходе.

В этом случае увеличение стоимости актива признается в отчете о совокупном доходе. Убыток от переоценки признается в отчете о совокупном доходе, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе фонда переоценки.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоцененной стоимости актива. При выбытии актива фонд переоценки, относящийся к конкретному продаваемому активу, переносится в нераспределенную прибыль.

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из срока полезного использования.

Для целей составления финансовой отчетности Общество использует следующие сроки полезного использования для различных групп основных средств:

Наименование	2014 г.	2013 г.
Здания и сооружения	10 лет	10 лет
Транспортные средства	4 года	4 года
Компьютеры и периферийные устройства	3-35 лет	3-35 лет
Прочие основные средства	3 – 14 лет	3 – 14 лет

Капитальные расходы по улучшению состояния, обновлению и ремонту основных средств капитализируются, если они увеличивают срок полезной службы актива, что позволит существенно сократить операционные издержки и т.д. Прочие расходы по ремонту и техническому обслуживанию списываются по мере их возникновения. Значительные обновления и модернизация капитализируются, а замещенные активы списываются.

Списание основных средств с баланса происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором актив был списан.

На каждую отчетную дату Общество оценивает актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Общество выполняет тестирование актива на предмет



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

обесценения и проводит оценку возмещаемой суммы актива. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом любой накопленной амортизации и любого убытка от обесценения. В момент приобретения нематериальные активы оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения включает все затраты, понесенные в связи с приобретением актива. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезной службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен.

Нематериальные активы состоят из программного обеспечения. Срок использования установлен 5 лет.

На нематериальные активы с ограниченным сроком службы срок использования устанавливается в соответствии с ограничением.

Нематериальные активы, срок которых не может быть установлен с достаточной степенью точности, обесцениваются на дату финансовой отчетности в соответствии с МСФО 38 «Обесценение активов».

**Налоги**

*Налог на добавленную стоимость*

Налог на добавленную стоимость («НДС»), связанный с реализацией, выплачивается налоговым органам, когда товары отгружены или услуги оказаны. Возмещение НДС по приобретениям производится на дату получения налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на нетто-основе. НДС по операциям реализации и по приобретениям, которые не были зачтены на дату бухгалтерского баланса, отражаются в отчете о финансовом положении на нетто-основе. Невозмещаемый НДС списывается на расходы при возникновении.

*Налог на прибыль*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

*Отложенный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

**Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Общество удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый накопительный пенсионный фонд. Текущие взносы, производимые работодателем, рассчитываются как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При увольнении на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым Единым накопительным пенсионным фондом.

**Условные активы и обязательства**

Условные обязательства отражаются в финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности и вероятности. Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятности притока экономических выгод.

**Капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

**Дивиденды по обыкновенным акциям**

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в качестве обязательства и вычитаются из капитала после их утверждения акционерами Общества. Промежуточные дивиденды вычитаются из капитала после того, как они были объявлены и стали обязательными к выплате Обществом.

Дивиденды за год, утвержденные на отчетную дату, раскрываются в качестве события после отчетной даты, если они объявлены после отчетной даты.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

*(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)*

**Признание доходов и расходов** – доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от реализации признаются за вычетом от продаж и оцениваются по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги в ходе обычной деятельности. Расходы отражаются по методу начисления в периоде, в котором они возникают.

**Процентные и аналогичные доходы и расходы**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, процентные доходы или 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 периода времени, где это применимо, в точности приводятся 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 корректируется 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 Общества аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

**Комиссионные доходы**

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

**Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени**

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

**Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций**

Комиссионные, 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 операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

**Дивидендный доход**

Выручка признается, когда установлено право Общества на получение платежа.

**Резервы** - резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Общество имеет текущее обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

**Операции со связанными сторонами** – сторона считается связанной с Обществом, если:

- (а) эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников:
- (i) контролирует организацию или контролируется ею, либо вместе с организацией является объектом совместного контроля (это включает материнские организации, дочерние организации и родственные дочерние компании);
  - (ii) имеет долю в организации, обеспечивающую ей значительное влияние на эту организацию; или
  - (iii) осуществляет совместный контроль над организацией;



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

- (b) является ассоциированной организацией;
- (c) представляет собой совместную деятельность, в которой организация является участником;
- (d) входит в состав ключевого управленческого персонала организации или ее материнской организации;
- (e) является близким родственником любого лица, упоминаемого в пунктах (a) или (d);
- (f) является организацией, которая контролируется, совместно контролируется или испытывает значительное влияние со стороны любого лица, упоминаемого в (d) или (e), или значительное право голоса в которой принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу, или;
- (g) представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности в интересах наемных работников данной организации или любой организации, являющейся связанной стороной данной организации.

**Сегментная отчетность**

Сегмент - это стратегическое подразделение Общества, предоставляющее товары или услуги (бизнес-сегмент) или предоставляющее товары или услуги в рамках определенной экономической среды (географический сегмент), на которое распространяются риски и выгоды, отличные от имеющихся по другим сегментам. Доходы, расходы и финансовые результаты сегмента включают результаты операций между бизнес - сегментами и между географическими сегментами.

В Обществе отсутствуют сегменты, представляющие собой существенные подразделения.

Общество осуществляет деятельность только в Республике Казахстан, поэтому распределение чистых операционных доходов от сделок с внешними клиентами, общей суммы активов и капитальных затрат по географическим сегментам в данной финансовой отчетности не отражается.

**4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций**

С 1 января 2014 г. вступили в силу следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 "Инвестиционные компании";
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»;
- Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»;
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»;

Все перечисленные выше стандарты и поправки не повлияли на финансовую отчетность Общества.

**Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

*«Инвестиционные компании» (Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27)*

Исключение из требований о консолидации требует, чтобы инвестиционные компании учитывали дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Общество не ожидает, что данная поправка будет применима для Обществу, поскольку ни одна из компаний Компании не отвечает определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

*Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Данные поправки не оказывают влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

*Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи» (Интерпретация IFRIC 21)*

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 не оказывает влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Общества.

*Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»*

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определенного как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Общество не имеет производные инструменты, поэтому не производило новацию производных инструментов в текущем периоде.

**Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Общества. Общество намерено применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц». Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности». Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодоносящие растения»<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях» Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие» Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, продолжать отражать остатки (с определенными изменениями), связанные со счетами отложенных тарифных разниц, в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, как на дату перехода на МСФО, так и в последующих периодах. Применение МСФО (IFRS) 14 не окажет влияния на финансовую отчетность Общества в будущем, поскольку Общество не является организацией, впервые применяющей МСФО.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»*

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорами с клиентами: Идентификация договора с клиентом; Идентификация обязательств исполнителя по договору; Определение цены сделки; Распределение цены сделки на обязательства исполнителя; Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт вводит гораздо более четкие указания по таким вопросам учета, как момент признания выручки, учет переменного вознаграждения, затраты, связанные с заключением и исполнением договоров и другие. Помимо этого, вводятся новые требования по раскрытию информации. Руководство Общества ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация и оценка финансовых активов.* Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- *Классификация и оценка финансовых обязательств.* Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- *Обесценение.* Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- *Учет хеджирования.* Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**6. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Долевые ценные бумаги	398 954	402 536
Резерв под обесценение долевых ценных бумаг	(44)	(30)
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>398 910</b>	<b>402 506</b>
Доля в товариществе с ограниченной ответственностью	-	-
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>398 910</b>	<b>402 506</b>

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Количество ценных бумаг (шт.) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт.) или доля участия (%) в собственности	Справедливая стоимость, тыс. тенге
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
Акции Акционерного Общества «СНПС - АктюбеМунайгаз» (KZ1P15990115)	4 283	295 865	4 218	291 257
Акции Акционерного Общества «Разведка Добыча Казмунайгаз» (KZ1P51460114)	1 000	11 462	4 413	46 423
Акции Акционерного Общества «Казахстанская Фондовая Биржа» (KZ1C10030019)	7 325	38 823	7 325	38 823
Акции Акционерного Общества «Каражанбасмунай» (KZ1P00160220)	1 071	46 728	1 071	20 530
Акции Акционерного Общества «Мангистаумунайгаз» (KZ1P05020113)	578	3 295	495	2 722
Акции Акционерного Общества «Ульбинский металлургический комбинат» (KZ1P18700214)	2 514	2 532	2 514	2 532
Акции Акционерного Общества «Транснациональная Общество «Казхром» (KZ1C04180010)	81	162	81	162
Акции Акционерного Общества «Казахстан Каспийшельф» (KZ1P18320410)	77	77 (41)	77	77 (27)
резерв под обесценение				
Акции Акционерного Общества «AltyntauResources» (KZ1C25900016)	1 016	10 (3)	1 016	10 (3)
резерв под обесценение				
Акции Акционерного Общества «Казреклама» (KZ1C02070422)				
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>398 910</b>		<b>402 506</b>

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



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

инструментов на основе прочих доступных рыночных данных представленных в отчетах независимого оценщика. Оценка инвестиции проводится на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату. На отчетную дату Обществом был проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Казахстан Каспийшельф», АО «AltyntauResources» в сумме 41 тыс. тенге и 3 тыс. тенге соответственно в 2013 г. 27 тыс. тенге и 3 тыс. тенге соответственно.

**7. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки**

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013г.
Долевые ценные бумаги	196 129	134 014
Резерв под обесценения долевых ценных бумаг	(25)	(18)
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>196 104</b>	<b>133 996</b>
Депозитарные расписки	3 805	24 116
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<b>199 909</b>	<b>158 112</b>

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Количество ценных бумаг (шт.)	Справедли-вая стоимость, тыс. тенге	Количество ценных бумаг (шт.)	Справедливая стоимость, тыс. тенге
<b>Долевые ценные бумаги:</b>				
Акции Акционерного Общества "Казахтелеком" (KZ1C12280018)	1 360	14 960	2 773	41 253
Акции Акционерного Общества «Разведка и добыча Казмунайгаз (KZ1C51460018)»	2 597	41 512	2 172	30 299
Акции Акционерного Общества «КСЕЛЛ» (KZ1C59150017)	9 281	17 355	9 831	26 169
Акции KAZ Minerals PLC GB_KZMS (CA0679011084)	5 810	4 058	-	-
Акции Акционерного Общества "Казахтелеком" (KZ1P12280114)	664	5 502	2 000	26 828
KazakhmysPls	-	-	17 000	9 413
Акции Barrick Gold Corp (CA0679011084)	15 283	29 959	-	-
Акции Акционерного общества «KEGOC» (KZ1C00000959)	19 800	9 817	-	-
Акции Kinross Gold Corporation (CA4969024047)	40 000	20 569	-	-
Акции Newcrest Mining Ltd (AU000000NCM7)	32 284	52 345	-	-
Акции Акционерного Общества «Шымкент Мунайонемдері» (KZ1C03300015)	511	52	511	52
резерв под обесценение	-	(25)	-	(18)
<b>Итого долевые ценные бумаги:</b>	-	<b>196 104</b>	-	<b>133 996</b>
<b>Депозитарные расписки:</b>				
Kazmunaigaz EXPL	1 439	3 805	10 000	24 116
<b>Итого депозитарные расписки</b>	<b>1 439</b>	<b>3 805</b>	<b>10 000</b>	<b>24 116</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, все инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, переоценивались по котировочным ценам на активном рынке, за исключением некотируемых акций АО «Шымкент Мунайонемдері». Поскольку переоценка основана на рыночных котировках, эти значения не несут в себе значительного объема профессиональных суждений.

На отчетную дату Обществом был проведен тест на обесценение долевых ценных бумаг, обесценение АО «Шымкент Мунайонемдері» на 31 декабря 2014 и 2013 года составило 25 тыс.тенге и 18 тыс. тенге соответственно.

## 8. Инвестиции, в капитал других юридических лиц

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2014 г.	31 декабря 2014 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «Сауран»	90%	424	90%	424
За минусом начисленного резерва на инвестиции в капитал других юридических лиц	(90%)	(424)	(90%)	(424)
<b>Итого инвестиции в капитал других юридических лиц</b>		-		-

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., изменение в резерве под обесценение доли владения в дочерней компании представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Резерв на начало года	424	424
Формирование резерва	-	-
<b>Резерв на конец года</b>	<b>424</b>	<b>424</b>

По состоянию на 31 декабря 2014 года Обществу принадлежало 90% от уставного капитала ТОО «Сауран». В 2009 году Руководство Общества приняло решение о создании резерва на данную инвестицию в размере 424 тыс. тенге.

## 9. Инвестиции в ассоциированные компании

	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2014г.	31 декабря 2014 г.	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2013 г.	31 декабря 2013 г.
Товарищество с ограниченной ответственностью «CAIFC Real Estate»	40%	27 617	40%	25 369
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>		<b>27 617</b>		<b>25 369</b>

В соответствии с принятым решением единственного участника ТОО «CAIFC REAL ESTATE» Мусаевой Айгерим Буркитовны об отчуждении принадлежащей ей 100% доли в Уставном капитале, Советом директоров АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» принято решение о приобретении 40% доли в уставном капитале Товарищества за 2 800 тыс. тенге. Оставшуюся долю в 60% в уставном капитале Товарищества приобрести ЗПИФРИ «CAIFC - Фонд акций», управляющей компании АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» за 4 200 тыс. тенге.

11 августа 2011 года были заключены договора купли продажи доли в Уставном капитале ТОО «CAIFC REAL ESTATE» между Продавцом Мусаевой Айгерим Буркитовной и покупателями АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» и ЗПИФРИ «CAIFC – Фонд акций». Оплата доли подтверждается платежными поручениями №1398, № 1399 от 18 августа 2011 года.

В связи с изменениями состава участников, Решением общего собрания участников принято решение об утверждении Устава Товарищества в новой редакции, учредительного договора, утверждение уставного капитала в размере 30 000 тыс. тенге. Распределение доли между участниками произведено следующим образом: ЗПИФРИ «CAIFC-Фонд акций» - 60% или 18 000 тыс. тенге; АО «CAIFC INVESTMENT GROUP» - 40% или



Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

12 000 тыс. тенге. Участниками Товарищества дополнительно внесены денежные средства 16 200 тыс. тенге и 10 800 тыс. тенге, соответственно.

Произведена государственная перерегистрация Товарищества в Департаменте юстиции № 16058-1910-ТОО от 23 августа 2011 года, БИН 940540000726. Местонахождение юридического лица: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 19 Д/Ц «Нурлы Тау», Блок 1Б, офис 406.

Прибыль, полученная ассоциированной компанией, за отчетный период составили 35 165 тыс. тенге. Доля Общества в прибыли ассоциированной компании составила 14 066 тыс. тенге (Примечание 27).

10. Комиссионный доход к получению

	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013 г.
Комиссионный доход к получению за брокерские и дилерские услуги	6 512	11 834
Дивиденды к получению	4 516	-
Комиссионный доход к получению от управления активами	1 235	2 270
<b>Итого комиссионный доход к получению</b>	<b>* 12 263</b>	<b>14 104</b>

	ЭПИФРИ «САИFC ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИFC ФОНД ВЕНЧУР-НЫЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИТАЛ»	ИПИФ «САИFC-ФОНД РОСТА»	АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties»	ЭПИФРИ Construction Development Fund	Итого комиссионный доход к получению от управления активами
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2014 год	158	77	-	-	1 000	-	1 235
Комиссионный доход к получению от управления активами, 2013 год	412	77	615	-	1 000	166	2 270

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

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

Данные комиссии за 2014 год определяются на индивидуальной основе:

	ЭПИФРИ «САИFC ФОНД АКЦИЙ»
Комиссионный доход от управления активами	0,7%
Комиссионный доход за успех	-

По АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties» - плата за управление составляет 1 000 000 (один миллион) тенге за один календарный месяц.

11. Текущие налоговые активы

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Налог на добавленную стоимость	260	13
Прочие налоги	72	70
Налог на транспорт	8	8
Корпоративный подоходный налог	-	1 171
<b>Итого текущие налоговые активы</b>	<b>340</b>	<b>1 262</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 12. Основные средства

Работа выполнена в соответствии со Стандартами оценки, обязательными к применению субъектами оценочной деятельности, утвержденными постановлением Правительства 12 февраля 2013г. № 124, методическими рекомендациями по оценке стоимости имущества объектов приватизации, утвержденными Постановлением Правительства от 12 февраля 2013г. № 124, а также Системой стандартов оценки имущества СТО 50 (стандарты Общественного объединения «Объединение Оценщиков»).

Оценка произведена ТОО "BEM Appraisal", действующего на основании Устава, зарегистрированного в Министерстве юстиции Республики, государственная лицензия №ЮЛ-00780 (19413-1910-ТОО) от 11.02.2010 г. и №ЮЛ-00623 (19413-1910-ТОО) от 11.02.2010 г.

	Земля	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и периферийные устройства	Прочие	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2013	3 273	60 678	7 593	8 384	16 116	96 044
Приобретение	-	-	3 760	3 108	209	7 077
Выбытие	-	(2 425)	(1 545)	-	-	(3 970)
Переоценка	357	5 057	(2 315)	-	-	3 099
<b>Сальдо на 31 декабря 2013</b>	<b>3 630</b>	<b>63 310</b>	<b>7 493</b>	<b>11 492</b>	<b>16 325</b>	<b>102 250</b>
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 1 января 2013	-	-	(4 457)	(6 600)	(12 340)	(23 397)
Начислено	-	-	(688)	(1 233)	(2 347)	(4 268)
Выбытия	-	-	1 287	-	-	1 287
<b>Сальдо на 31 декабря 2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3 858)</b>	<b>(7 833)</b>	<b>(14 687)</b>	<b>(26 378)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2013</b>	<b>3 273</b>	<b>60 678</b>	<b>3 136</b>	<b>1 784</b>	<b>3 776</b>	<b>72 647</b>
<b>на 31 декабря 2013</b>	<b>3 630</b>	<b>63 310</b>	<b>3 635</b>	<b>3 659</b>	<b>1 638</b>	<b>75 872</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Сальдо на 1 января 2014	3 630	63 310	7 493	11 492	16 325	102 250
Приобретение	-	-	-	703	553	1 256
Выбытие	-	(2 425)	-	-	-	(2 425)
Переоценка	1 394	15 848	-	-	-	17 242
<b>Сальдо на 31 декабря 2014</b>	<b>5 024</b>	<b>76 733</b>	<b>7 493</b>	<b>12 195</b>	<b>16 878</b>	<b>118 323</b>
<b>Накопленный износ</b>						
Сальдо на 1 января 2014	-	-	(3 858)	(7 833)	(14 687)	(26 378)
Начислено	-	(2 425)	(749)	(697)	(785)	(4656)
Выбытия	-	2 425	-	-	-	2 425
<b>Сальдо на 31 декабря 2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4 607)</b>	<b>(8 530)</b>	<b>(15 472)</b>	<b>(28 609)</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2014</b>	<b>3 630</b>	<b>63 310</b>	<b>3 635</b>	<b>3 659</b>	<b>1 638</b>	<b>75 872</b>
<b>на 31 декабря 2014</b>	<b>5 024</b>	<b>76 733</b>	<b>2 886</b>	<b>3 665</b>	<b>1 406</b>	<b>89 714</b>

Справедливая стоимость объектов недвижимости 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.

Существенные наблюдаемые исходные данные для оценки:	Диапазон (долларов США)
Цена за квадратный метр офис	2 240 - 2 328
Цена за квадратный метр машиноместо	668 - 706
Цена за сотку земельного участка	36 337 - 49 347



## 13. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	ИТОГО
Первоначальная стоимость на 01 января 2013г.	-	-
Сальдо на 31 декабря 2013г.	1 339	1 339
Накопленный износ на 01 января 2013г.	-	-
Начислено	(67)	(67)
Сальдо на 31 декабря 2013г.	(67)	(67)
Балансовая стоимость на 01 января 2013г.	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	1 272	1 272
Первоначальная стоимость на 01 января 2014г.	1 339	1 339
Поступление	73	73
Сальдо на 31 декабря 2014г.	1 412	1 412
Накопленный износ на 01 января 2014г.	(67)	(67)
Начислено	(292)	(292)
Сальдо на 31 декабря 2014г.	(359)	(359)
Балансовая стоимость на 01 января 2014г.	1 272	1 272
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	1 053	1 053

В 2013 г. был приобретен программный продукт "Управление финансовыми рисками".

## 14. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Прочие финансовые активы:</b>		
Финансовая помощь связанным сторонам	291 519	192 089
Дебиторская задолженность за финансовые консультации	11 457	156
Займы, предоставленные сотрудникам	11 137	13 735
Переплаты по услугам кастодиана	9 109	7 641
Переплаты по услугам депозитария	4 193	5 152
Прочие финансовые активы	4 211	2 950
Переплаты по услугам биржи	1 968	784
Гарантийный взнос за работу на бирже	908	1 020
Дебиторская задолженность по услугам андеррайтинга	205	481
Переплаты по услугам банка кастодиана	139	219
Переплаты по услугам брокера	129	128
Дебиторская задолженность по ценным бумагам и долям	47	47
Дебиторская задолженность за услуги маркет-мейкера	35	580
Переплаты по услугам регистратора	14	14
За вычетом резерва под обесценение по прочим финансовым активам	(717)	(717)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>334 354</b>	<b>224 279</b>
<b>Прочие нефинансовые активы:</b>		
Задолженность сотрудников	68 808	20 811
Прочие нефинансовые активы	266	4 003
Авансы, выданные за товары, работы, услуги	3 181	3 698
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>72 255</b>	<b>28 512</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>406 609</b>	<b>252 791</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг., изменение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	Резерв под обесценение прочих финансовых активов	Резерва под обесценение прочих нефинансовых активов	Итого резерв под обесценение прочих активов
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2014 года	717	-	50
Начислено за год	-	-	667
Резерв по сомнительной задолженности на 31 декабря 2014 года	717	-	717

## 15. Расходы по налогу на прибыль

Общество составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Общества возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства отражают влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в целях финансовой отчетности по МСФО и их суммами, признанными в налоговых целях. Отсроченные налоговые активы и обязательства исчисляются по всем временным разницам по методу обязательств с использованием действующей налоговой ставки 20%.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2014 года составила 122 220 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 24 444 тыс. тенге по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Налогооблагаемая временная разница на 31 декабря 2013 составила 88 625 тыс. тенге. Налоговый эффект от налогооблагаемых временных разниц рассчитан в размере 17 725 тыс. тенге соответственно по ставке 20%, т.е. отсроченные налоговые обязательства.

Ставка налога на прибыль в 2014 и 2013 гг. составляла 20%.

**Отложенный налог на прибыль**

Отложенный налог на прибыль на 31 декабря относится к следующим статьям:

	Активы		Обязательства		Чистая позиция	
	2014г.	2013г.	2014г.	2013г.	2014г.	2013г.
<b>Налоговый эффект налогооблагаемых \</b> <b>(вычитаемых) временных разниц</b>						
Основные средства	(1 956)	(2 181)			(1 956)	(2 181)
Резерв по сомнительным долгам	(143)	(143)			(143)	(143)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	(85)			(85)	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	-	(45)			-	(45)
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>						
Основные средства			9 061	5 426	9 061	5 426
Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			17 567	14 753	17 567	14 753
<b>Всего обязательств \ (активов) по отложенному налогу</b>	<b>(2 184)</b>	<b>(2 454)</b>	<b>26 628</b>	<b>20 179</b>	<b>24 444</b>	<b>17 725</b>



**АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Изменение величины отсроченных налоговых активов и обязательств в течение 2014 года:

	<i>Остаток по состоянию на 1 января 2014 года</i>	<i>Отражено в составе расходов</i>	<i>Отражено в составе капитала</i>	<i>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</i>
Резерв по сомнительным долгам	(143)	-	-	(143)
Резерв по инвестициям в дочерние компании	(85)	-	-	(85)
Резерв по неиспользованным трудовым отпускам	(45)	45	-	-
Основные средства	3 245	225	3 635	7 105
Финансовые инвестиций, имеющиеся в наличии для продажи	14 753	-	2 814	17 567
	<b>17 725</b>	<b>270</b>	<b>6 449</b>	<b>24 444</b>

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг.

	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
<b>Отчет о прибылях и убытках</b>		
Текущий налог на прибыль	-	-
Расход по налогу на прибыль	270	(27 448)
<b>Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>270</b>	<b>(27 448)</b>

	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
<b>Отчет о совокупном доходе</b>		
Расход по налогу на прибыль	6 449	(12 942)
<b>Расходы/(экономия) по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе</b>	<b>6 449</b>	<b>(12 942)</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в отчетные годы, которые закончились 31 декабря 2014 и 2013 гг.

	<i>2014 г.</i>	<i>2013 г.</i>
<b>Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения, возникающая от продолжающейся деятельности</b>		
Бухгалтерский (убыток) / прибыль до налогообложения	(21 565)	217 620
Теоретический расход/(экономия) по подоходному налогу по действующей ставке 20%	(4 313)	43 524
Эффект изменения налоговой ставки	-	-
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей	4 583	(70 972)
<b>Расходы/(экономия) по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе</b>	<b>270</b>	<b>(27 448)</b>

**16. Обязательства перед бюджетом по налогам**

	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>31 декабря 2013 г.</i>
Индивидуальный подоходный налог	3 492	3 087
Социальный налог	890	575
Прочие	18	-
<b>Итого обязательства перед бюджетом по налогам</b>	<b>4 400</b>	<b>3 662</b>



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

## 17. Прочие обязательства

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Обязательства по услугам банка	5 196	9
Обязательства по комиссиям депозитария и биржи	2 125	782
Прочие финансовые обязательства	954	30
Обязательства за удаленный доступ к сети	211	4
Обязательства по информационным услугам	58	32
Обязательства по клиринговому сбору	49	49
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>8 593</b>	<b>906</b>

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Обязательства по услугам аудита (резерв)	3 667	-
Обязательства по ранее полученным авансам	2 876	2 876
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	1 577	265
Обязательства по обязательным платежам в бюджет	1 252	1 058
Обязательства за программное обеспечение	241	1 683
Прочие нефинансовые обязательства	180	959
Обязательства по содержанию офиса	106	123
Обязательства по услугам связи	41	99
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>9 940</b>	<b>7 063</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>18 533</b>	<b>7 969</b>

## 18. Уставный капитал

Зарегистрированный акционерный капитал Общества на 31 декабря 2014 г. и 2013 г. составил 700 000 тыс. тенге и 700 000 тыс. тенге, соответственно, акционерный капитал был полностью оплачен.

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 декабря 2014 г. состоял из простых акций в количестве 700 000 штук, номинальной стоимостью 1 тысяча тенге, общей стоимостью 700 000 тысяч тенге.

Количество размещенных акций по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года составило 700 000 штук и 700 000 штук, соответственно.

Право формирования, ведения и хранения реестра держателей ценных бумаг Общества передано независимому регистратору АО «Единый регистратор ценных бумаг».

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционеры Общества представлены следующим образом:

	2014 г.			2013 г.		
	Сумма	Доля, %	Кол-во акций	Сумма	Доля, %	Кол-во акций
Акционеры						
Мадиев Б.М.	175 000	25%	175 000	455 000	65%	455 000
Мадиева Г.К.	245 000	35%	245 000	245 000	35%	245 000
Мадиева М.	140 000	20%	140 000	-	-	-
Мадиев С.	140 000	20%	140 000	-	-	-
	<b>700 000</b>	<b>100%</b>	<b>700 000</b>	<b>700 000</b>	<b>100%</b>	<b>700 000</b>

Нераспределённая прибыль отражена нарастающим итогом с начала функционирования Общества.



Примечания к финансовой отчетности  
За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

### Прибыль на простую акцию, в тенге

В 2014 году Общество по результатам деятельности получило убыток в сумме 21 565 тыс. тенге.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается как отношение чистой прибыли, приходящейся на долю акционеров Общества, к средневзвешенному количеству обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода, за вычетом выкупленных собственных акций. Общество не имеет инструментов, конвертируемых в обыкновенные акции и потенциально разводняющих прибыль на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	2014 г.	2013 г.
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам (в тыс. тенге)	(21 565)	245 068
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (шт.)	700 000	700 000
<b>Базовая прибыль на акцию (в тенге)</b>	<b>(30,81)</b>	<b>350,10</b>

### 19. Комиссионный доход и расход

	2014 г.	2013 г.
Комиссионный доход от брокерской деятельности	32 665	19 674
Комиссионный доход от управления акциями фондов	25 279	24 915
Комиссионный доход услуги маркет мейкера	2 400	3 407
Комиссионный доход за андеррайтинг	-	2 627
<b>Итого комиссионный доход</b>	<b>60 344</b>	<b>50 623</b>
Комиссионный расход за услуги брокера	11 365	10 871
Комиссионный расход за услуги кастодиана	1 304	496
Комиссионный расход за услуги агентов	347	-
Комиссионный расход за услуги биржи	266	1 366
Комиссионный расход за услуги регистратора	118	151
Комиссионный расход за услуги депозитария	-	339
<b>Итого комиссионный расход</b>	<b>13 400</b>	<b>13 223</b>

	ЭПИФРИ «САИФС ФОНД АКЦИЙ»	АО «АИФРИ САИФС ФОНД ВЕНЧУР-НЬИЙ»	АО «АИФРИ АЛЕМ КАПИ- ТАЛ»	ИПИФ «ФОНД-РОСТА»	АО «АИФ недвижимости «Alfa Properties»	ЭПИФРИ Construction Development Fund	Итого комиссионный доход
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2014г.	2 064	-	10 329	-	12 000	886	25 279
Комиссионный доход от управления активами фондов, 2013 г.	2 525	-	8 767	35	12 000	1 588	24 915

### 20. Чистый процентный доход (убыток)

	2014 г.	2013 г.
Процентные доходы по соглашениям обратного РЕПО	3	225
Вознаграждение по облигациям	(15)	66
<b>Итого чистый процентный доход (убыток)</b>	<b>(12)</b>	<b>291</b>



Примечания к финансовой отчетности  
 За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.  
 (Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**21. Доходы от дивидендов полученных**

	2014 г.	2013 г.
Акционерное Общество «Актюбе Мунайгаз»	40 670	52 725
Акционерное Общество «Казахтелеком»	12 628	1 850
Акционерное Общество «Каражанбасмунай»	14 559	8 964
Kazmunaigaz EXPL	-	2 645
Акционерное Общество «Разведка и Добыча Казмунайгаз»	10 954	9 897
Акционерное Общество «Мангистаумунайгаз»	417	627
Anglo American PLC	467	-
Акционерное Общество «Ульбинский металлургический комбинат»	503	503
Barrick Gold	322	-
Акционерное Общество «Казхром»	-	375
Акционерное Общество «Народный Банк»	-	10
NVIDIA CORPORATION	-	22
Kazakhmys Pls	-	84
Centerra Gold Inc	916	98
АО «КСЕЛЛ»	2 951	1 737
КазТранс Ойл АО	-	3 620
<b>Итого доходы от дивидендов полученных</b>	<b>84 387</b>	<b>83 157</b>

**22. Чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи**

	2014 г.	2013 г.
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	144 908	529 552
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(118 900)	(372 345)
<b>Итого чистая прибыль (убыток) от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи</b>	<b>26 008</b>	<b>157 207</b>

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

	2014 г.	2013 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям	(43 799)	15 565
Корректировка справедливой стоимости	(35 741)	13 927
<b>Итого чистый доход (расход) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>(79 540)</b>	<b>29 492</b>

**24. Прочие финансовые доходы (расходы)**

	2014 г.	2013 г.
Дисконт по выданной финансовой помощи связанным сторонам	(7 496)	(8 919)
Доходы от амортизации дисконта по выданной финансовой помощи связанным сторонам	7 496	18 267
<b>Итого прочие финансовые доходы (расходы)</b>	<b>-</b>	<b>9 348</b>



**25. Общие и административные расходы**

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и прочие выплаты	81 134	81 822
Командировочные расходы	12 166	20 414
Социальный налог и социальные отчисления	8 861	8 783
Прочие административные расходы	7 955	3 702
Износ основных средств и нематериальных активов	4 328	6 760
Аудиторские услуги	2 225	3 525
Создание резерва по аудиту	3 667	-
Информационное обслуживание	2 397	-
Услуги связи и почты	1 806	1 607
Прочие налоги и платы, кроме налога на прибыль	1 857	969
Услуги банка	1 460	975
Содержание зданий и прочих основных средств	1 160	1 878
Подходный налог (резерв)	1 171	-
Расходы на материалы	1 071	1 622
Пени и штрафы	635	250
Расходы на обучение	537	2 084
Расходы на рекламу	342	1 473
Профессиональные услуги	354	980
Публикации	74	484
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>133 200</b>	<b>137 328</b>

**26. Прочие расходы**

	2014 г.	2013 г.
Информационные услуги	5 933	7 327
Прочие расходы	1 876	253
Благотворительная помощь	1 685	1 454
Членские взносы	1 195	887
Поддержка программного обеспечения	990	2 114
Расходы по списанию запасов	275	270
Расходы по выбытию основных средств	-	1 046
Расходы по переоценке основных средств	-	2 315
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>11 954</b>	<b>15 666</b>

**27. Прочие доходы**

	2014 г.	2013 г.
Доходы от консультационных услуг	18 929	20 335
Прочие доходы	6 151	6 348
Доход от ассоциированной компании за период владения	2 248	14 066
Доход от списания обязательств	-	555
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>27 328</b>	<b>41 304</b>

**28. Связанные стороны**

Операции со связанными сторонами регулируются МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на принятые другой стороной финансовые и операционные решения. При определении связанных сторон учитывается характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Основные руководители и близкие члены их семей также являются связанными сторонами.



**АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»**

**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Операции со связанными сторонами включают предоставление различных услуг и оказание финансовой помощи.

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Общество осуществляла значительные операции или имела значительное сальдо расчетов, подробно описан далее:

Наименование	Страна регистрации	Связь сторон
ТОО «Трибо»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО «Пекарня-Кондитерская Eclair»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО «Рестком»	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
ТОО "BG Restuarants"	Республика Казахстан	Компании, связанные через акционера
Мадиев Б.М.	Республика Казахстан	Акционер
Мадиева Г.К.	Республика Казахстан	Акционер
Мусабаева Г.М.	Республика Казахстан	Члены Правления
Акыббекова С.У.	Республика Казахстан	Члены Правления
Утельбаева А.А.	Республика Казахстан	Члены Правления
Хайдаров Т.Н.	Республика Узбекистан	Члены Правления
ИП Акыббекова	Республика Казахстан	Прочие связанные стороны
ТОО BG Coffe	Республика Казахстан	Прочие связанные стороны
ТОО CAIFC REAL ESTATE	Республика Казахстан	Ассоциированная компания

Информация об операциях Общества со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2014г.		31 декабря 2013г.	
	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Балансы связанных сторон	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Прочие активы</b>	<b>321 588</b>	<b>406 609</b>	<b>223 097</b>	<b>252 791</b>
- Компании, связанные через акционера	218 505		170 822	
- Акционер	59 213		15 577	
- Члены Правления	20 025		18 534	
- Прочие связанные стороны	23 845		18 164	
- Ассоциированная Общество				
<b>Прочие обязательства</b>	<b>48</b>	<b>18 533</b>	<b>48</b>	<b>7 969</b>
- Акционер	48	18 533	48	7 969

	31 декабря 2014г.		31 декабря 2013г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Вознаграждение ключевого управленческого персонала (заработная плата, прочие выплаты, премии и бонусы)</b>	<b>34 361</b>	<b>81 134</b>	<b>34 761</b>	<b>81 822</b>



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

**Условия сделок со связанными сторонами**

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами происходят по обычным рыночным ценам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., Общество не зафиксировало обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (2013 г.: ноль).

**29. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая оценка непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Общество учитывает характеристики актива или обязательства таким образом, как если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для оценки и/или раскрытия в финансовой отчетности определяется по такому принципу.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов и обязательств, к которым предприятие имеет доступ на дату оценки;
- Исходные данные Уровня 2 представляют собой исходные данные, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Подход Общества к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 461	-	387 449
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	71 791	-	124 313
Депозитарные расписки	3 805	-	-
	31 декабря 2013 года		
	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46 423	311 786	44 297
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 079	--	33



**Примечания к финансовой отчетности**

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые в категории 2, учитываются по стоимости, определенной независимым оценщиком на основе финансовой отчетности эмитента на отчетную дату.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаемые в категории 3, учитываются по первоначальной стоимости.

### **30. Политика управления рисками**

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Общества и является одним из основных элементов в операциях Общества. Основными рисками, присущими деятельности Общества, являются риски, связанные с изменениями справедливой стоимости.

Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Общество подвержено следующим рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями и риск, связанный с неторговой деятельностью. Общество также подвержено операционным рискам. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Обществом в ходе процесса стратегического планирования.

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками. В рамках управления рисками Общество предполагает использовать производные и/или другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, а также позиций по прогнозируемым сделкам. Ниже приведено описание политики Общества в отношении управления данными финансовыми рисками.

#### ***Кредитный риск***

Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и прочими финансовыми активами. Общество управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который оно готово принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

У Общества отсутствует существенная концентрация кредитного риска, не смотря на факт отсутствия рыночных данных о справедливой стоимости по некоторым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи (Примечание 6) в размере 91 627 тыс. тенге (15,3% от общей суммы портфеля ценных бумаг). Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских нефтедобывающих компаний, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, и котирующихся акций иностранных эмитентов.

#### ***Максимальный размер кредитного риска***

Максимальный размер кредитного риска Общества может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых в неконсолидированном отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.



Примечания к финансовой отчетности  
За год, завершившийся 31 декабря 2014 г.  
(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

По состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	33 242	-	33 242	-	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	398 910	-	398 910	-	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	199 909	-	199 909	-	199 909
Инвестиции в ассоциированные компании	27 617	-	27 617	-	27 617
Комиссионный доход к получению	12 263	-	12 263	-	12 263
Прочие финансовые активы	334 354	-	334 354	-	334 354

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	140 438	-	140 438	-	140 438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	405 506	-	402 506	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	158 112	-	158 112	-	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	100 000	-	100 000
Инвестиции в ассоциированные компании	25 369	-	25 369	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	14 104	-	14 104
Прочие финансовые активы	224 279	-	224 279	-	224 279

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

Далее представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

	BVB	BVB-	BV	BV+	BV-	V/c	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	31 943	1 299	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	11 461	-	-	-	-	-	387 449	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	144 385	3 805	14 960	9 817	5 502	-	21 440	199 909
Инвестиции, в Ассоциированные компании	-	-	-	-	-	-	27 617	27 617
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	12 263	12 263
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	-	334 354	334 354



## Примечания к финансовой отчетности

За год, завершившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	BBB-/1	BBB-	BB+	BB/1	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	118 475	21 963	140 438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	46 423	-	-	-	-	356 083	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63 829	9 413	-	68 081	-	16 789	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-	100 000	-	-	-	100 000
Инвестиции, в Ассоциированные компании	-	-	-	-	-	25 369	25 369
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	14 104	14 104
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	224 279	224 279

**Операционный риск**

Общество выявляет операционный риск, связанный с потерями, которые являются результатом любого несоответствия системы, внутренних процессов, а также человеческого фактора или следствием внешнего негативного фактора.

Политика управления рисками Общества разработана для обнаружения и анализа этого риска для последующего установления пределов риска и его контроля.

**Географическая концентрация**

Инвестиционный комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Общества. Данный подход позволяет Обществу свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов финансовые активы и обязательства Общества в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена ниже:

	Республика Казахстан	Австралия	Канада	Великобритания	31 декабря 2014 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	33 242	-	-	-	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	398 910	-	-	-	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92 978	52 345	50 528	4 058	199 909
Инвестиции, в ассоциированные компании	27 617	-	-	-	27 617
Комиссионный доход к получению	12 263	-	-	-	12 263
Прочие финансовые активы	334 354	-	-	-	334 354
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>899 364</b>	<b>52 345</b>	<b>50 528</b>	<b>4 058</b>	<b>1 006 295</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	( 8 593)	-	-	-	(8 593)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(8 593)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 593)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>890 771</b>	<b>52 345</b>	<b>50 528</b>	<b>4 058</b>	<b>997 702</b>



АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	Республика Казахстан	Россия	Соединенные Штаты Америки	Великобритания	31 декабря 2013 года Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	140 438	-	-	-	140 438
Средства в банках					
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	-	-	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	148 699	-	-	9 413	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	-	-	100 000
Инвестиции, в ассоциированные компании	25 369	-	-	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	224 279	-	-	-	224 279
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 055 395</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 413</b>	<b>1 064 808</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Прочие финансовые обязательства	(906)	-	-	-	(906)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(906)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(906)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>1 054 489</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 413</b>	<b>1 063 902</b>

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Общества на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется риск менеджером Общества, который контролирует поддержание текущей ликвидности и оптимизацию денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Общество осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Итого
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	33 242	-	-	-	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	398 910	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	199 909	199 909
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	27 617	27 617
Комиссионный доход к получению	-	-	12 263	-	-	12 263
Прочие финансовые активы	139	11 137	31 559	291 519	-	334 354
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>139</b>	<b>44 379</b>	<b>43 822</b>	<b>291 519</b>	<b>626 436</b>	<b>1 006 295</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	(8 593)	-	-	-	(8 593)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(8 593)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 593)</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>139</b>	<b>35 786</b>	<b>43 822</b>	<b>291 519</b>	<b>626 436</b>	<b>997 702</b>



# АО «CAIFC INVESTMENT GROUP»

## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок	31 декабря 2013 года Итого
					погашения не установлен	
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	-	140 438	-	-	-	140 438
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	402 506	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	158 112	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	100 000	-	-	-	100 000
Инвестиции, в ассоциированные компании	-	-	-	-	25 369	25 369
Комиссионный доход к получению	-	-	14 104	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	372	12 579	5 258	206 070	-	224 279
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>372</b>	<b>253 017</b>	<b>19 362</b>	<b>206 070</b>	<b>585 987</b>	<b>1 064 808</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	-	(906)	-	-	-	(906)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(906)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(906)</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>372</b>	<b>252 111</b>	<b>19 362</b>	<b>206 070</b>	<b>585 987</b>	<b>1 063 902</b>

### Риск изменения процентной ставки

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

### Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Общества подвержены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения и капитала к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

	Изменение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
2014 г.	+6,2%	7 237	7 237
	-6,2%	(7 237)	(7 237)
2013 г.	+20%	2 885	2 885
	-20%	(2 885)	(2 885)



## Примечания к финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

(Суммы в таблицах выражены в тысячах тенге)

Информация об уровне валютного риска Общества представлена далее:

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2014 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	23 044	10 184	14	33 242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	398 910	-	-	398 910
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	93 256	106 653	-	199 909
Инвестиции в ассоциированные компании	27 617	-	-	27 617
Комиссионный доход к получению	12 263	-	-	12 263
Прочие финансовые активы	334 354	-	-	334 354
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>889 444</b>	<b>116 837</b>	<b>14</b>	<b>1 006 295</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	(8 593)	-	-	(8 593)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(8 593)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 593)</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>880 851</b>	<b>116 837</b>	<b>14</b>	<b>997 702</b>

	Казахстанский тенге	Доллар США	Прочие валюты	31 декабря 2013 года Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	21 963	69 792	48 683	140 438
Средства в банках				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	402 506	-	-	402 506
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	124 582	24 117	9 413	158 112
Требования по операциям "обратное РЕПО"	100 000	-	-	100 000
Инвестиции в ассоциированные компании	25 369	-	-	25 369
Комиссионный доход к получению	14 104	-	-	14 104
Прочие финансовые активы	224 279	-	-	224 279
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>912 803</b>	<b>93 909</b>	<b>58 096</b>	<b>1 064 808</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	(906)	-	-	(906)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>(906)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(906)</b>
<b>Открытая балансовая позиция</b>	<b>911 897</b>	<b>93 909</b>	<b>58 096</b>	<b>1 063 902</b>

## 31. Условные и возможные обязательства

## (а) Судебные разбирательства

В процессе осуществления обычной хозяйственной деятельности к Обществу могут быть предъявлены претензии и иски в судебные органы. Руководство Общества считает, что обязательства по таким претензиям и искам, в случае их возникновения, не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты будущей деятельности Общества.



**(б) Налоговое законодательство**

Казахстанское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Общества может быть оспорена соответствующими региональными и республиканскими органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, пять лет, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Общества, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

**Изменения в отрасли**

Финансовый рынок переживает существенную реорганизацию и реформирование, и будущие направления и результаты реформ неизвестны на данный момент. Вследствие неопределенности относительно проводимых изменений в отрасли, руководство не имеет возможности оценить влияние реформ в настоящем и будущем на финансовое положение Общества.

Финансовое положение и будущая деятельность предприятия могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, характерных развивающимся странам. Руководство Общества не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить влияние, которое может иметь место, на данные финансовые отчеты.

**(г) Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность**

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. 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 изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Общества.

**(д) Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство Республики Казахстан по охране окружающей среды находится на стадии развития, и государственные органы непрерывно пересматривают нормы применения такого законодательства. Общество проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности.

**32. События после отчетной даты**

В соответствии с договором №1/1-А от 05.01.2015г. была произведена оценка земли и зданий. Справедливая стоимость объектов недвижимости была определена на основе метода сопоставления с рыночными данными. Произведенная оценщиком оценка основывается на ценах активного рынка, существенно скорректированных в отношении различий, обусловленных характером, местоположением или состоянием конкретного объекта недвижимости. В соответствии с (IAS) 10 «События после окончания отчетного периода» результаты переоценки недвижимости были включены в отчетность текущего периода. (Примечание 12)



**33. Отчет о чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции», находящихся в управлении Общества**

	<u>31 декабря 2014г.</u>	<u>31 декабря 2013г.</u>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	3 419	10 244
Ценные бумаги	146 675	238 111
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	117 949	104 241
Требования по операциям "обратное РЕПО"	44 006	44 006
<b>Итого активы</b>	<u>268 043</u>	<u>396 602</u>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	374	329
<b>Итого обязательства</b>	<u>374</u>	<u>329</u>
<b>Чистые активы</b>	<u>267 669</u>	<u>396 273</u>
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	515	515
<b>Расчетная стоимость пая, тенге</b>	<u>519 746</u>	<u>769 462</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов ценные бумаги закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции» включали некотируемые на активном рынке ценные бумаги в суммах 116 102 и 44 576 тыс. тенге, соответственно. Стоимость данных ценных бумаг была определена в соответствии с требованиями Комитета по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан.

На 31 декабря, 2014 года инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами, состояли из 100%-ой доли предприятия ТОО «Пекарня-Кондитерская ECLAIR»; 60%-ой доли предприятия ТОО «CAIFC Real Estate»; 100%-ой доли предприятия ТОО «CAIFC METALS» и 40% ТОО «Казахстанский Институт Технологий». Справедливая стоимость данных инвестиций была оценена действительным членом Алматинской областной палаты оценщиков - ТОО «Group T5» (государственная лицензия № 14010124 от 16-7-2014 года), согласно договора № 086 от 17 ноября 2014 года.

**34. Отчет об изменениях в чистых активах закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «CAIFC-Фонд Акции», находящихся в управлении Общества**

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.</u>
Дивиденды полученные	60 033	63 033
Доходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	3 013	19 554
Доходы от переоценки иностранной валюты	1 712	74
Выплаченные дивиденды	(140 000)	(100 000)
Расходы от переоценки ценных бумаг, нетто	(37 532)	(4 052)
Расходы от переоценки инвестиций в капитал других юридических лиц	(7 306)	(183)
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг, нетто	(4 369)	23 847
Комиссионные расходы	(3 508)	(4 261)
Доходы (расходы) в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	-	(82)
Прочие расходы	(647)	(513)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<u>(128 604)</u>	<u>(2 583)</u>
<b>Чистые активы на начало года</b>	<u>396 273</u>	<u>398 856</u>
<b>Чистые активы на конец года</b>	<u>267 669</u>	<u>396 273</u>



## 35. Отчет о чистых активах Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties», находящихся в управлении Общества

	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013 г.
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	68 765	924
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерным обществом	-	139 495
Инвестиционная недвижимость (здания, земельный участок)	8 780 957	7 529 239
Дебиторская задолженность	25 125	-
Вклады в банках	719 164	-
<b>Итого активы</b>	<b>9 594 011</b>	<b>7 669 658</b>
<b>Обязательства</b>		
Долгосрочные финансовые обязательства	4 227 849	4 604 369
Кредиторская задолженность	1 606 593	83 025
Прочие обязательства	1 051	-
<b>Итого обязательства</b>	<b>5 835 493</b>	<b>4 687 394</b>
<b>Чистые активы</b>	<b>3 758 518</b>	<b>2 982 264</b>
<b>Количество ценных бумаг, находящихся в обращении</b>	<b>58 400</b>	<b>58 400</b>
<b>Расчетная стоимость акции, тенге</b>	<b>64 358</b>	<b>51 066</b>

По состоянию на 31.12.2014 года инвестиционная недвижимость Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties» включает в себя 30 земельных участков стоимостью 58 026 тыс. тенге и 22 объектов зданий стоимостью 8 722 931 тыс. тенге, находящихся в различных городах Казахстана. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости была оценена оценочными компаниями ТОО «Центр независимой оценки APPRAISER», ТОО «Экспресс-Верная Оценка», ТОО «Алтусар», ТОО «БТ Казахстан Оценка и Консалтинг».

Инвестиционная недвижимость фонда являются обеспечением в соответствии с Генеральным кредитным соглашением № 200/0499-09 от 30.10.2009 года.

## 36. Отчет об изменениях в чистых активах Акционерного общества «Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Alfa Properties», находящихся в управлении Общества

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
Доход/Расходы от изменения справедливой стоимости активов, нетто	3 100 139	(628 481)
Доход от аренды	881 543	984 455
Доходы в виде вознаграждений	14 315	9 985
Расходы по добровольному страхованию	(1 795 094)	-
Расходы по кредиту	(635 412)	(537 803)
Дивиденды выплаченные	(616 501)	-
Обслуживание и уборка здании	(123 339)	-
Комиссионные расходы	(12 615)	(12 600)
Прочие расходы	(36 782)	(128 260)
<b>Изменение чистых активов в течение года</b>	<b>776 254</b>	<b>(312 704)</b>
<b>Чистые активы на начало года</b>	<b>2 982 264</b>	<b>3 294 968</b>
<b>Чистые активы на конец года</b>	<b>3 758 518</b>	<b>2 982 264</b>

Мусабаева Г.М.  
Председатель Правления



Ақыббекова С.У.  
Главный бухгалтер



