

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»»**

**Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

и Отчет независимых аудиторов

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 года:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-5
ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 года:	
Отдельный отчет о финансовом положении	6
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отдельный отчет об изменениях в капитале	8
Отдельный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к отдельной финансовой отчетности	10-47
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	48-54

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащемся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении отдельной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее по тексту - «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:

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


Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2015 года была утверждена руководством Компании 25 марта 2016 года.

ОТ ИМЕНИ РУКОВОДСТВА АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»:


Карягин А.В.
Председатель Правления

25 марта 2016 года




Смирнова И.В.
Главный бухгалтер

25 марта 2016 года



**«ALMIR CONSULTING»
жауанкершілігі шектеулі
серіктестігі**

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,
Әл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес
орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кеңсе
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)
факс: (727) 3110118
e-mail: almirconsulting@mail.ru



**Товарищество с ограниченной
ответственностью
«ALMIR CONSULTING»**

Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр
«Нұрлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)
Факс: (727) 311 01 18
e-mail: almirconsulting@mail.ru

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

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06.07.1998 года

Искендинова Б.К.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству Акционерного общества «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее – Компания), которая включает отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отдельный отчет об изменениях в капитале, отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной отдельной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной отдельной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, требования, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в отдельной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, аудиторы рассматривают систему внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления отдельной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку

уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Компании, и оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

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

Отчет о дополнительной финансовой информации

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения об отдельной финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционного фонда и отчету о прибылях и убытках инвестиционного фонда, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в Примечании 28 как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 03 февраля 2014 года.

Аудитор
ТОО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000171 от 23.12.2013 г.



Махамбетова Г.У.

25 марта 2016 года

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	50 126	608 802
Активы по операциям «Обратное РЕПО»		5 010	-
Вклады, размещенные в банках	7	414 000	1 000
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	2 537 866	2 261 747
Начисленные комиссионные доходы		572	-
Инвестиции в дочернюю компанию	9	185	18 443
Текущие налоговые активы		61 705	171 725
Отложенный налоговый актив	20	50 109	34 058
Основные средства	10	47 673	44 177
Нематериальные активы	11	5 526	9 398
Прочие активы	12	3 375 288	3 381 164
Итого активы		6 548 060	6 530 514
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие краткосрочные обязательства	13	19 147	20 083
Итого обязательств		19 147	20 083
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	5 088 794	5 088 794
Собственные выкупленные акции		(334 171)	(334 171)
Дополнительно оплаченный капитал		(296 405)	(296 405)
Резерв переоценки основных средств		1 725	3 480
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 068 970	2 048 733
Итого капитал		6 528 913	6 510 431
Итого обязательства и капитал		6 548 060	6 530 514

Карягин А.В.
Председатель Правления



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	Примечание	2015 год	2014 год
Комиссионный доход	15	17 796	-
Процентный доход	16	96 986	174 995
Дивидендный доход		39 600	41 894
Чистый реализованный (убыток)/доход от сделок с иностранной валютой		700 939	(45 929)
(Формирование)/восстановление резерва на обесценение	17	1 018	45 614
Чистый неререализованный убыток от финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(80 364)	(50 001)
Чистый реализованный доход от реализации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(82 617)	38 864
Чистый реализованный (убыток)/доход от финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	48 866
Чистый неререализованный (убыток)/доход от реклассификации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(30 022)
Инвестиционный доход		693 358	224 281
Прочие доходы (расходы), нетто	18	17 774	(2 184)
Операционные расходы	19	(237 650)	(432 880)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		473 482	(210 783)
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	20	(95 001)	43 094
Чистая прибыль/(убыток) от продолжающейся деятельности		378 481	(167 689)
Прекращенная деятельность:			
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	21	-	547 000
Чистая прибыль/(убыток) за год		378 481	379 311
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистое изменение от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	70 489
Реклассификация по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода		-	(48 866)
Реклассификация по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, в связи с переводом в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»		-	30 022
Чистый прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	51 645
Прочий совокупный доход/ (убыток) за год		-	51 645
Итого совокупная прибыль/(убыток) за год		378 481	430 956
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге):	22	4 378,03	4 951,70

Карягин А.В.
Председатель Правления



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

	Акционер ный капитал	Собствен ные выкуплен ные акции	Дополни тельно оплачен ный капитал	Резерв переоцен ки финансо вых активов, имеющих ся в наличии для продажи	Резерв переоце нки основ ных средств	Нераспре деленная прибыль	Итого капитал
в тысячах тенге							
Сальдо на 31 декабря 2013 года	5 088 794	-	86 392	(51 645)	22 099	1 845 662	6 991 302
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	379 311	379 311
Прочий совокупный доход	-	-	-	51 645	-	-	51 645
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(18 619)	18 619	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(194 859)	(194 859)
Выкуп акций	-	(334 171)	(382 797)	-	-	-	(716 968)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	-	3 480	2 048 733	6 510 431
Сальдо на 31 декабря 2014 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	-	3 480	2 048 733	6 510 431
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	378 481	378 481
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(1 755)	1 755	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(359 999)	(359 999)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	-	1 725	2 068 970	6 528 913

Карягин А.В.
Председатель Правления



Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	473 482	(210 783)
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	-	547 000
Прибыль до налогообложения	473 482	336 217
Корректировки		
Износ и амортизация	(2 250)	25 985
Начисленный (восстановленный) резерв по неиспользованным отпускам	7 621	(496 160)
Убыток (прибыль) от реализации и списания основных средств и нематериальных активов	1 969	29 331
Чистый нереализованный убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	80 364	50 001
Чистый нереализованный (убыток)/доход от реклассификации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	30 022
Формирование/(восстановление) резерва на обесценение инвестиционного портфеля и прочих активов	(1 018)	(45 614)
Расходы/ (доходы) от покупки/продажи ценных бумаг	(11 606)	(19 012)
Процентный доход	(96 986)	(174 995)
Дивидендный доход	(39 600)	(41 894)
Прочие корректировки в резерве по ценным бумагам	-	(1 452)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах (Увеличение)/уменьшение в операционных активах:	411 976	(307 571)
Средства в банках	(413 000)	299 000
Комиссионные доходы к получению	(572)	224 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(276 119)	847 277
Прочие активы	(69 587)	(3 446)
Увеличение в операционных обязательствах:		
Прочие обязательства	(935)	(19 656)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(348 237)	1 040 387
Проценты полученные	152 687	281 116
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(41 066)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	(195 549)	1 280 437
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	-	(66)
Авансы, выданные на приобретение основных средств	-	(3 358 070)
Реализация основных средств	657	10 456
Приобретение нематериальных активов	-	(90)
Инвестиции в дочернюю компанию	(3 784)	(99 685)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 127)	(3 447 455)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	(359 999)	(194 859)
Выкуп акций	-	(716 968)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	(359 999)	(911 827)
Чистое изменение денежных средств	(558 676)	(3 078 845)
Денежные средства на начало года	608 802	3 687 647
Денежные средства на конец года	50 126	608 802

Карягин А.В.
Председатель Правления

Смирнова Н.В.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 10 – 47 являются неотъемлемой частью прилагаемой финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее – «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1998 года.

АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» было создано 29 октября 1998 года, которое 7 августа 2008 года было переименовано в Акционерное общество «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 17 апреля 2009 года Компания была переименована в АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (номер свидетельства государственной перерегистрации 22310-1910-АО). 3 августа 2011 года АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» изменил свое наименование на Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана».

24 июня 2014 года Акционерное общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана» переименовано в АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №5587-1910-06-АО).

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с лицензиями на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 3.1.4.1 от 14 октября 2014 года и на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг № 4.1.1.221 от 02 декабря 2014 года.

Основными направлениями деятельности Компании являются:

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Инвестиционная деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется через брокеров.

Компания находится по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32.

12 сентября 2014 года Компанией создано Товарищество с ограниченной ответственностью «Invest Fund Astana» со 100%-ным участием (справка о государственной регистрации юридического лица №6053-1910-06-ТОО от 12.09.2014 г.), уставный капитал которого зарегистрирован и полностью оплачен в размере 185 тысяч тенге.

Юридический и фактический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32, 5 этаж, оф.6.

Основным направлением деятельности Товарищества является инвестирование и финансирование предприятий всех форм собственности, деятельности которых не противоречит действующему законодательству Республики Казахстан, как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов количество сотрудников Компании составляло 36 и 43 человека соответственно.

Информация о размещенных акциях Компании на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года представлена следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2015 года

	Количество, шт.	в %	
		размещенных	голосующих
АО Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания	8 425	9.11	9.75
ТОО IFM GROUP	8 366	9.04	9.68
ТОО AG Invest	8 366	9.04	9.68



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

ТОО Алатау КазТехноКом	8 366	9.04	9.68
ТОО АТП-Инвест	8 366	9.04	9.68
ТОО Бизнескомплект ПК	8 366	9.04	9.68
ТОО Импульс-Р	8 366	9.04	9.68
ТОО Трасттехноинвест	8 366	9.04	9.68
ТОО Центрэнергокомплект	8 366	9.04	9.68
ТОО Аспан коммерц	8 294	8.97	9.59
ТОО Контур РК	2 803	3.03	3.22
Итого	86 450	93.43	100

По состоянию на 31 декабря 2014 года

	Количество, шт.*	в %	
		размещенных	голосующих
АО Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания	8 425	9.11	9.75
ТОО IFM GROUP	8 366	9.04	9.68
ТОО AG Invest	8 366	9.04	9.68
ТОО Алатау КазТехноКом	8 366	9.04	9.68
ТОО АТП-Инвест	8 366	9.04	9.68
ТОО Бизнескомплект ПК	8 366	9.04	9.68
ТОО Импульс-Р	8 366	9.04	9.68
ТОО Трасттехноинвест	8 366	9.04	9.68
ТОО Центрэнергокомплект	8 366	9.04	9.68
ТОО Аспан коммерц	8 294	8.97	9.59
Прочие юридические лица (владеющие менее 5%)	2 803	3.03	3.22
Итого	86 450	93.43	100

*Информация по выкупу акций приведена в Примечании 14 к финансовой отчетности

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления

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

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



Функциональная валюта

Суммы, включенные в данную отдельную финансовую отчетность, выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»). Функциональной валютой отдельной финансовой отчетности является казахстанский тенге. Все значения округлены до целых тысяч, если не указано иное.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

Комиссионные доходы

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения от брокерской деятельности, управления активами и иных услуг на рынке ценных бумаг.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы и расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводят к 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 Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Признание процентных доходов и расходов

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

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

Признание доходов по операциям РЕПО и «обратное РЕПО»

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция «обратное РЕПО»/РЕПО выполняется на первоначальных

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

Признание доходов по дивидендам

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отдельном отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату операции, т.е. на дату, когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи – это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставку активов в течение периода, обычно устанавливаемыми нормами или правилами, принятыми на рынке.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости плюс, прямые затраты по сделке, прямо связанные с приобретением и возникающие при заключении сделки. К затратам по совершению сделки относятся такие расходы, как вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, банковские расходы по переводу средств и тому подобные затраты, связанные с приобретением финансовых инструментов. Затраты по совершению сделки не включают премию или дисконт по долговым ценным бумагам, затраты на финансирование, распределенные внутренние административные расходы по управлению активами.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.



Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

Финансовые активы

Компания классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости, исходя из:

- бизнес-модели Компании, используемой для управления финансовыми активами; и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

(а) актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости.

Финансовые активы Компании классифицируются в следующие категории:

- инвестиционный портфель;
- торговый портфель.

Финансовые инструменты, определенные в инвестиционный портфель удерживаются до даты погашения с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств и учитываются по амортизированной стоимости.

Торговый портфель формируется с целью реализации прироста справедливой стоимости, путем осуществления активных покупок и продаж финансовых инструментов.

Изменения справедливой стоимости по финансовым инструментам, включая производные инструменты, не являющиеся инструментами хеджирования, отражаются в составе прибыли или убытка. При этом прибыль или убыток признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на момент их возникновения.

К производным финансовым инструментам, приобретаемым с целью хеджирования, применяется специальный учет при хеджировании. При осуществлении операций с производными финансовыми инструментами суммы условных активов/условных обязательств учитываются на внебалансовых счетах.

Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Последующая оценка финансовых активов

После первоначального признания Компания оценивает финансовые активы, в том числе производные активы, по их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, определенных в инвестиционный портфель, учитываемый по амортизированной стоимости. Компания использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой непроечные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прочих затрат.

Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – операции РЕПО), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – операции «Обратное РЕПО»). Операции РЕПО и «Обратное РЕПО» используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

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 отдельной финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

Активы, приобретенные по соглашениям «Обратное РЕПО», отражаются в отдельной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как операции «Обратное РЕПО».

Компания 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.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отдельном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в отдельном отчете о финансовом положении отдельно. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров обратного РЕПО по методу эффективной доходности.

Обесценение финансовых активов

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

Финансовые обязательства

Компания классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за исключением:

(а) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства, включая производные инструменты, которые являются обязательствами, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости.

(б) финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда:

- истекли сроки прав на получение потоков денежных средств от актива; или
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или сохранила права на получение денежных потоков от актива, но приняла обязательство выплатить их полностью без существенной задержки третьей стороне в соответствии с «промежуточным» соглашением; или
- Компания либо (а) передала практически все риски и вознаграждения по активу, либо (б) не передавала и не удерживала практически все риски и вознаграждения по активу, но передала контроль над активом.

Финансовый актив прекращает признаваться, когда он был переведен, и данный перевод отвечает требованиям для прекращения признания. После перевода Компания проводит переоценку степени, в которой он сохранил риски и выгоды от владения переведенным активом и если:

- в основном все риски и выгоды были сохранены, то актив остается на балансе;
- в основном все риски и выгоды были переданы, то признание по активу прекращается;



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

- впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются. Компания оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Компания сохраняет контроль над активом, то она продолжает признавать актив в рамках его участия.

При прекращении признания финансовых инструментов, разница между их балансовой стоимостью и суммой средств полученных или подлежащих к получению в обмен за этот актив отражается Компанией на счетах инвестиционного дохода (расхода) в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, признается в составе прибыли или убытка.

Денежные средства

В составе денежных средств учитываются деньги на корреспондентских счетах в банках второго уровня. Данные активы Компании являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств.

Вклады размещенные

Компания в рамках обычной деятельности размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня Республики Казахстан. Данные активы Компании являются не обремененными и свободными от залоговых обязательств. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Инвестиции в дочерние компании

Компания рассматривает деятельность своей дочерней компании как бизнес, вспомогательный собственному. Инвестиции в дочерние компании учитываются в отдельной финансовой отчетности по себестоимости за минусом накопленных убытков от обесценения.

Основные средства

После первоначального признания по фактической стоимости основные средства класса «Здания и сооружения» отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется достаточно часто, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью. Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается, исходя из переоцененной суммы актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе капитала, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива относится на финансовый результат. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется за счет разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Основные средства прочих классов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при наличии.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Группа основных средств	Срок службы (лет)
Здания	10
Машины и оборудование по видам деятельности	15
Компьютеры и офисное оборудование	4-5
Мебель	3-10
Транспорт	7
Прочие	5-10

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы Компании включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования, составляющего 5-10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Договора аренды активов, по которым у арендодателя остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Арендные платежи по



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

Налогообложение

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

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

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

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью операционных расходов в отдельном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за отчетный год.

Пенсионные обязательства

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо участия в пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателей производить удержания, рассчитанные как определенный процент от текущих выплат общей суммы заработной платы, и такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая заработная плата и включаются в состав расходов на персонал в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты и

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Компания не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Резервы

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

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

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

Условные обязательства и условные активы

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

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	340,01	182,35
Российский рубль	4,61	3,13



Фидуциарная деятельность

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Компании руководство должно использовать свои суждения, делать оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Компании.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам дебиторов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов, пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках на перспективной основе. Изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Оценка влияния отложенного подоходного налога

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

Обесценение

Балансовая стоимость активов Компании, отличных от запасов и предоплат, рассматривается на каждую отчетную дату в целях выявления признаков, указывающих на их обесценение.

В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

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

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



5. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

В отчетном периоде Компания приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к действующим стандартам и интерпретациям

Характер и влияние поправок к действующим стандартам описаны ниже:

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях» применяется перспективно вносит изменения в определение «условия наделения правами» и «рыночного условия», а также вводит определения «условия достижения результатов» и «условия срока службы», которые ранее были частью «условия наделения правами».

Поправки к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» применяются ретроспективно и требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов компании должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Поправка к МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО (IFRS) 13 может применяться не

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

только в отношении финансовых активов и обязательств, но также и в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 либо МСФО (IAS) 39.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество» применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не анализ дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса.

Данные поправки вступили в силу с 1 июля 2014 года и не оказали существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

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

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчетности Компании, и которые могут оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации» (вступает в силу с 1 января 2016 года).

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

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

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

Компания в 2014 году досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.).

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.):

Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться, после первоначального признания, либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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 на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» 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 прибыли или убытка.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по финансовым обязательствам, отнесенным к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается 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. В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка.

Руководство Компании приняло решение о досрочном применении МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.). 31 декабря 2014 года Компания пересчитала сальдо по финансовым инструментам для применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 01 января 2015 года (МСФО (IFRS) 9, п. 7.2.3).

В соответствии с Инвестиционным решением № SENOW-14-0192(2) от 31 декабря 2014 года Компания признала свою бизнес-модель по портфелю ценных бумаг как торговый портфель – при формировании торгового портфеля. Компания преследует цель получения краткосрочной прибыли за счет изменения стоимости актива.

Компания при досрочном применении МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» воспользовалась правом не пересчитывать предыдущие периоды (МСФО (IFRS) 9 п. 7.2.14 (с)).

При принятии бизнес-модели Компания осуществила реклассификацию финансовых активов из категории «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

В течение 2014 года Компания долевые ценные бумаги и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицировала как «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» и признавала их по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, Компания признавала в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, Компанией переносились в отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в период выбытия или обесценения.

Вследствие того, что Компания до принятия бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, признавала инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по их справедливой стоимости, то не возникло разницы между прежней балансовой стоимостью и



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.).

Ниже представлена информация по финансовым активам, которые реклассифицированы Компанией:

Наименование эмитента	Вид финансового инструмента	Код финансового инструмента	Валюта	Сальдо на 31.12.2014 г.		Сальдо на 31.12.2013 г.	
				К-во (шт.)	Стоимость, тыс. тенге	К-во (шт.)	Стоимость, тыс. тенге
<i>Долговые ценные бумаги</i>							
ТОО «БЕККЕР и К»	Облигация корпоративная	BKCRB1	KZT	198 000	210 261	198 000	213 658
ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»	Облигация корпоративная	APKIB5	KZT	295 000	295 224	300 000	300 233
АО «Manhattan Residence»	Облигация корпоративная	CAHOB1	KZT	169 000	118 444	169 000	116 054
АО «Эксімбанк Казахстан»	Облигация корпоративная	EXBNB3	KZT	2 040 000	208 339	2 040 000	203 888
Societe Generale ANV	Иностранная корп. облигация	Bond_SG_VI_56	RUB	3 113	92 322	3 113	137 457
<i>Долевые финансовые инструменты</i>							
SBERBANK – SP ADR	ADR	SBER LI	USD	59 000	43 061	-	-
GAZPROM ОАО	ADR	OGZD LI	USD	30 000	26 959	-	-
АО «Казахтелеком»	Простая акция	KZTK	KZT	1 400	15 400	1 400	20 828
АО «КазТрансОйл»	Простая акция	KZTO	KZT	285 517	262 082	285 517	256 967
АО «LUKOil»	ADR	LKOD LI	USD	7 058	52 060	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Простая акция	HSBK	KZT	654 465	29 451	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	GDR	HSBK LI	USD	23 396	31 147	34 609	54 207
iShares Iboxx High yield Cof	Пай инвестиционного фонда	HYG US	USD	53 280	876 997	-	-
Итого финансовые инструменты				3 819 229	2 261 747	3 031 639	1 303 292
Реализовано/передано в отчетном периоде						875 229 639	1 755 731
Итого финансовые инструменты с учетом реализованных/переданных в отчетном периоде				3 819 229	2 261 747	878 261 278	3 059 023

В связи с реклассификацией инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания реклассифицировала убыток 30 022 тысячи тенге, накопленный к 31 декабря 2014 года в связи с переоценкой, из прочего совокупного дохода в убытки периода.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на счетах в тенге	4 134	144 846
Денежные средства на счетах в валюте	12 860	441 601
Денежные средства в пути	33 132	22 355
	50 126	608 802



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

7. ВКЛАДЫ, РАЗМЕЩЕННЫЕ В БАНКАХ

в тысячах тенге	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
АО «Эксимбанк Казахстан»	414 000	1 000
	414 000	1 000

Компания 25 сентября 2014 года разместила денежные средства на депозит в АО «Эксимбанк Казахстан» сроком на 36 месяцев со ставкой вознаграждения 6,7% годовых. Выплата вознаграждения осуществляется ежемесячно. В соответствии с условиями договора неснижаемый остаток вклада составляет 1 000 тысяч тенге.

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

в тысячах тенге		31 декабря	31 декабря
		2015 года	2014 года
Долевые ценные бумаги		1 464 728	1 337 157
Долговые ценные бумаги		1 073 138	924 590
		2 537 866	2 261 747
Долевые ценные бумаги		31 декабря	31 декабря
		2015 года	2014 года
	НИН		
Простые акции:			
АО "КазТрансОйл"	KZ1C29950017	5 849	262 082
АО "Казахтелеком"	KZ1C12280018	-	15 400
АО "Народный Банк Казахстана"	KZ1C33870011	-	29 451
iShares Iboxx High yield Cor	US4642885135	1 458 879	876 997
		1 464 728	1 183 930
Депозитарные расписки:			
GAZPROM PAO SPON ADR	US3682872078	-	26 959
АО "Народный Банк Казахстана"	US46627J3023	-	31 147
АО "LUKoil"	US6778621044	-	52 060
SBERBANK - SP ADR	US80585Y3080	-	43 061
		-	153 227
		1 464 728	1 337 157

Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31 декабря 2015 года	Номинальная ставка, %	31 декабря 2014 года
АО "Manhattan Residence"	KZ2C0Y07D923	9,00%	119 462	9,00%	118 444
ТОО "БЕККЕР и К"	KZ2P0Y05D940	10,00%	206 254	10,00%	210 261
АО "Эксимбанк Казахстан"	KZP01Y10E988	9,00%	224 315	-	-
АО «Эксимбанк Казахстан»	KZP03Y07C299	-	-	7,50%	208 339



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Инвест"						
Societe Generale ANV	XS0767932477		-	0,00%		92 322
US TREASURY N/B	US912828UG38	0,38%	53 137	-		-
ATF BANK JSC	XS0253723281	9,00%	13 906	-		-
АО "Казкоммерцбанк"	XS0262468654	6,77%	147 312	-		-
АО "Астана-Финанс"	XS1056725358	0,00%	13 522	-		-
			1 073 138			924 590

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают резерв по обесценению стоимости ценных бумаг на 31 декабря 2015 года в сумме 13 231 тысяча тенге, на 31 декабря 2014 года – 14 249 тысяч тенге. Движение резерва по обесценению финансовых инструментов представлено в Примечании 17.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2015 года в сумме 13 888 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2014 года – 16 497 тысяч тенге.

9. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ

Компанией 09 сентября 2014 года принято решение о создании ТОО «Invest Fund Astana» (далее – «Дочерняя компания») со 100%-ным участием, уставный капитал которого зарегистрирован и полностью оплачен в размере 185 тысяч тенге. В 2014 году Компания внесла в имущество Дочерней компании возвратный вклад в виде ценных бумаг по рыночной цене на сумму 1 267 038 тысяч тенге и денежные средства 99 500 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2014 года невозвращенная часть вклада в размере 18 258 тысяч тенге была признана дополнительным вложением в Дочернюю компанию. Общая сумма инвестиций в Дочернюю компанию по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 18 443 тысячи тенге. В течение 2015 года вклад в имущество был возвращен в полном объеме. По состоянию на 31 декабря 2015 года инвестиция в Дочернюю компанию составила 185 тысяч тенге.

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств Компании:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
в тысячах тенге						
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	69	42 524	70 049	5 980	57 353	175 975
Поступление	-	-	16	-	50	66
Выбытие	(57)	(33 939)	(18 789)	(5 980)	(12 575)	(71 340)
На 31 декабря 2014 года	12	8 585	51 276	-	44 828	104 701
Выбытие	(4)	(3 088)	(4 773)	-	(6 731)	(14 596)
На 31 декабря 2015 года	8	5 497	46 503	-	38 097	90 105
Накопленный износ						
На 31 декабря 2013 года	-	(13 466)	(33 803)	(4 336)	(20 294)	(71 899)
Начисление	-	(1 807)	(12 072)	(149)	(7 746)	(21 774)
Выбытие	-	11 696	12 304	4 485	4 664	33 149
На 31 декабря 2014 года	-	(3 577)	(33 571)	-	(23 376)	(60 524)



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Начисление	-	(833)	11 311	-	(4 356)	6 122
Выбытие	-	1 570	4 457	-	5 943	11 970
Корректировка между счетами	-	-	(651)	-	651	-
На 31 декабря 2015 года	-	(2 840)	(18 454)	-	(21 138)	(42 432)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2014 года	12	5 008	17 705	-	21 452	44 177
На 31 декабря 2015 года	8	2 657	28 049	-	16 959	47 673

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов Компании:

в тысячах	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2013 года	27 612	-	27 612
Поступление	36	54	90
Выбытие	(6 172)	-	(6 172)
На 31 декабря 2014 года	21 476	54	21 530
Выбытие	(500)	-	(500)
На 31 декабря 2015 года	20 976	54	21 030
Накопленный износ			
На 31 декабря 2013 года	(12 315)	-	(12 315)
Начисление	(4 210)	(1)	(4 211)
Выбытие	4 394	-	4 394
На 31 декабря 2014 года	(12 131)	(1)	(12 132)
Начисление	(3 864)	(8)	(3 872)
Выбытие	500	-	500
На 31 декабря 2015 года	(15 495)	(9)	(15 504)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2014 года	9 345	53	9 398
На 31 декабря 2015 года	5 481	45	5 526

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов основные средства и нематериальные активы Компании не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Компании.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Компании представлены следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы		
Проценты к получению	927	13 360



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Дебиторская задолженность	16 321	12 563
Минус (резервы на обесценение)	(1 687)	(11 534)
	15 561	14 389
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, выданные на приобретение основных средств	3 358 070	3 358 070
Предоплата за услуги	1 292	8 128
Товарно-материальные запасы	358	996
Предоплата по налогам	7	6
Минус (резервы на обесценение)	-	(425)
	3 359 727	3 366 775
	3 375 288	3 381 164

Компанией 21 апреля 2014 года был заключен договор купли-продажи земельного участка общей стоимостью 4 500 000 тысяч тенге. Согласно условиям договора оплата проводится тремя траншами, оплата двух траншей была произведена в 2014 году в размере 3 358 070 тысяч тенге. Оплата третьего транша продлена до 31 декабря 2016 года согласно дополнительному соглашению к договору купли-продажи земельного участка от 31 декабря 2015 года.

Движение резерва на обесценение в течение 2014-2015 годов было следующим:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
в тысячах тенге		
Сальдо на начало	11 959	11 968
начислено	1 529	117
списано	(11 800)	(126)
Сальдо на конец	1 687	11 959

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
в тысячах тенге		
Прочие финансовые обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	3 452	2 685
Прочее	199	1
Прочие нефинансовые обязательства		
Резерв по неиспользованным отпускам	12 856	14 467
Налоги к уплате	2 640	2 930
	19 147	20 083

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников выглядит следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
в тысячах тенге		
Сальдо на начало	14 467	30 879
начислено	7 621	3 807
списано	(9 232)	(20 219)
Сальдо на конец	12 856	14 467



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Компанией по состоянию на 31 декабря 2015 года размещено 86 450 штук простых акций на сумму 5 088 794 тысячи тенге. В соответствии с решением Совета директоров от 29 января 2014 года, Компания выкупила простые акции у акционеров в количестве 6 076 штук (6.57% от общего количества выпущенных акций), по цене 118 тысяч тенге за одну акцию, на общую сумму 716 968 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года количество акций Компании в обращении составляет 86 450 штук.

В течение 2015 и 2014 годов были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 359 999 тысяч тенге и 194 859 тысяч тенге соответственно.

Информация об акционерах Компании представлена в Примечании 1.

15. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

Комиссионный доход Компании сложился из комиссионных доходов и расходов по операциям на рынке ценных бумаг и включает в себя:

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Комиссионные доходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	17 184	-
Комиссионные доходы за иные услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	5 755	-
Комиссионные расходы	(5 143)	-
	17 796	-

16. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	91 899	159 468
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	5 087	15 527
	96 986	174 995
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:</i>		
Проценты по приобретенным ценным бумагам	91 899	159 468
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:</i>		
Проценты по ссудам, предоставленным по операциям "Обратное РЕПО"	3 253	1 733
Расходы по ссудам, предоставленным по операциям РЕПО	-	(360)
Проценты по средствам в банках	1 834	14 154
	96 986	174 995

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

17. (ФОРМИРОВАНИЕ)/ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВА НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Движение резерва на обесценение за 2015 год и 2014 год включает в себя:

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>		
Сальдо на начало	(14 249)	-
Формирование резерва	(7 194)	(14 249)
Восстановление резерва	8 212	-
Сальдо на конец	(13 231)	(14 249)
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</i>		
Сальдо на начало	-	(61 315)
Формирование резерва	-	(34 652)
Восстановление резерва	-	94 515
Прочие корректировки	-	1 452
Сальдо на конец	-	-

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 969)	(29 331)
Расходы по покупке/продаже иностранной валюты	(1 740)	(216)
Комиссионные расходы за услуги фондовой биржи	(38)	(76)
Комиссионные расходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	(568)	(1 429)
Расходы (нетто) по резерву по прочей дебиторской задолженности	9 847	(8)
Доходы от покупки/продажи ценных бумаг, нетто	11 606	19 012
Доход от полученных штрафов, пени	79	9 134
Прочие доходы	557	730
	17 774	(2 184)

19. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Заработная плата	141 388	202 120
Премии	2 161	44 316
Профессиональные услуги	20 493	26 948
Налоги по фонду заработной платы	14 604	24 365
Аренда	28 712	57 192
Транспортные услуги	1 263	4 848
Износ и амортизация	(2 250)	25 985
Услуги связи	6 015	7 893



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Резерв по неиспользованным отпускам и премии	7 621	3 807
Материальные затраты	3 461	6 463
Расходы на ремонт	26	401
Расходы на страхование	79	221
Коммунальные услуги	5 108	8 409
Командировочные расходы	-	6 366
Почтовые услуги	361	841
Охрана	450	2 631
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	707	2 615
Штрафы	2 791	-
Прочие	4 660	7 459
	237 650	432 880

20. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, сопоставлен с прибылью до налогообложения в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следующим образом:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прибыль/(убыток) до налогообложения	473 482	336 217
Нормативная ставка	20%	20%
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(94 696)	(67 243)
Изменения в непризнанном налоговом активе	-	106 169
Постоянные разницы	(305)	4 168
(Расход)/экономия по подоходному налогу	(95 001)	43 094
Текущий подоходный налог	(111 052)	43 094
Изменение отложенного налога, признанное в прочем совокупном доходе	16 051	-
Итого (расход)/экономия по подоходному налогу	(95 001)	43 094

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета корпоративного подоходного налога. Ниже представлен налоговый эффект движения этих временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. Согласно текущему налоговому законодательству Республики Казахстан действующая ставка подоходного налога равна 20%.

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу включают в себя:



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2014 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	Изменения, признанные в прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые обязательства	(128)	(73)	-	(55)	(9 091)	-	9 036
Основные средства и нематериальные активы	(128)	(73)	-	(55)	(9 091)	-	9 036
Отложенные налоговые активы	(49 981)	(15 978)	-	(34 003)	72 066	-	(106 069)
Резерв по оценочным обязательствам	-	280	-	(280)	(280)	-	-
Резерв по неиспользованным отпускам	(2 571)	322	-	(2 893)	103 176	-	(106 069)
Резерв по ценным бумагам	(2 984)	(134)	-	(2 850)	(2 850)	-	-
Неоплаченные налоги	-	289	-	(289)	(289)	-	-
Переносимые убытки по нельготируемым бумагам	(44 426)	(16 735)	-	(27 691)	(27 691)	-	-
Обязательство / (актив) по отложенному налогу	(50 109)	(16 051)	-	(34 058)	62 975	-	(97 033)
Признанный/ (непризнанный) отложенный налоговый актив	-	-	-	-	106 069	-	(106 069)
Чистый отложенный налоговый (актив)/ обязательство	(50 109)	(16 051)	-	(34 058)	(43 094)	-	9 036

На 31 декабря 2015 года руководство оценило возмещаемость отложенного налога и заключило, что Компания может признать отложенный актив, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения актива.

21. ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Согласно Закону Республики Казахстан № 105-V от 21 июня 2013 года и поправкам к нему, а также Постановлению Правительства Республики Казахстан № 747 от 31 июля 2013 года, началась реформа национальной пенсионной системы Республики Казахстан. В связи с этим был утвержден



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

график перевода всех пенсионных активов и обязательств, находящихся под управлением частных накопительных пенсионных фондов государственному Единому накопительному пенсионному фонду (далее - «ЕНПФ»).

6 января 2014 года, на основании графика приема-передачи пенсионных активов и обязательств утвержденный Приказом № 356 от 24 сентября 2013 года Национальным Банком Республики Казахстан, а также плана мероприятий по приему-передаче пенсионных активов и обязательств, Компания передала все пенсионные активы в ЕНПФ и деятельность по управлению пенсионными активами классифицирована как прекращенная.

В 2014 году пенсионные взносы не принимались, выплаты не производились. Комиссионные доходы и расходы начислены за период с 01 по 05 января 2014 года.

Результаты деятельности по управлению пенсионными активами, прекращенной в 2014 году:

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам	-	32 074
Комиссионный доход от пенсионных активов	-	20 285
Итого комиссионный доход	-	52 359
Комиссионный расход	-	47 033
Итого чистый комиссионный доход	-	499 967
Операционные расходы	-	547 000
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	-	-
Корпоративный подоходный налог	-	-
Прибыль от прекращенной деятельности	-	547 000

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

в тысячах тенге	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) за год	378 481	430 956
Средневзвешенное количество простых акций, штук	86 450	87 032
Прибыль/(убыток) за акцию, тенге	4 378,03	4 951,70

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

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

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

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

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

Налогообложение

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

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет услуги по управлению активами инвестиционных фондов, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее отдельную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2015 года под управлением Компании находился 1 акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования (на 31 декабря 2014 года отсутствует). Справедливая стоимость чистых активов акционерного фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 754 871 тысячу тенге (на 31 декабря 2014 года отсутствует) (Примечание 28).

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания имеет следующие сальдо и операции со связанными сторонами:

Вознаграждение ключевому персоналу

Вознаграждение ключевому персоналу за 2015 год составило 20 800 тысяч тенге, за 2014 год – 70 908 тысяч тенге и включает в себя доходы в виде оплаты труда, включенные в состав операционных расходов Компании.

в тысячах тенге	2015 год		2014 год	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
заработная плата, премии	17 951	-	69 998	-
компенсация за неиспользованный отпуск	2 849	-	553	-
дополнительные доходы	-	-	357	-
резервы по неиспользованным отпускам	-	6 077	-	6 382

В результате сделок со связанными сторонами Компания имела следующее сальдо:

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	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
Денежные средства	1 573	50 126	140 162	608 802
Вклады, размещенные в банках	414 000	414 000	1 000	1 000
Начисленные комиссионные доходы	11	572	-	-
Прочие активы	6 266	3 375 288	6 936	3 381 164
Прочие краткосрочные обязательства	-	19 147	3	20 083

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

26. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и управление ими несет Совет директоров.

Управление рисками

Департамент риск-менеджмента совместно с Правлением отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также за общую финансовую структуру активов. Департамент риск-менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Компании, производит оценку рисков и участвует в разработке мероприятий по снижению их уровня.

Кредитный риск

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

В таблице ниже представлен максимальный размер кредитного риска по компонентам отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2015 года			
Денежные средства	50 126	-	50 126
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	5 010	(5 523)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 537 866	-	2 537 866
Вклады, размещенные в банках	414 000	-	414 000
Начисленные комиссионные доходы	572	-	572
Прочие финансовые активы	15 561	-	15 561
	3 023 135	(5 523)	3 018 125

в тысячах тенге	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2014 года			
Денежные средства	608 802	-	608 802
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 261 747	-	2 261 747
Вклады, размещенные в банках	1 000	-	1 000
Прочие финансовые активы	14 389	-	14 389
	2 885 938	-	2 885 938



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отдельного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2015 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	50 126	-	-	-	-	50 126
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	5 010	-	-	-	-	5 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 524 635	-	-	-	13 231	2 537 866
Вклады, размещенные в банках	414 000	-	-	-	-	414 000
Начисленные комиссионные доходы	572	-	-	-	-	572
Прочие финансовые активы	13 874	-	-	-	1 687	15 561
	3 008 217	-	-	-	14 918	3 023 135

в тысячах тенге	Не просроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2014 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	608 802	-	-	-	-	608 802
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 247 498	-	-	-	14 249	2 261 747
Вклады, размещенные в банках	1 000	-	-	-	-	1 000
Прочие финансовые активы	2 855	-	-	-	11 534	14 389
	2 860 155	-	-	-	25 783	2 885 938



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Географическая концентрация

Департамент риск-менеджмента осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании минимизировать возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена ниже:

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы			
Денежные средства	37 890	12 236	50 126
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	5 010	-	5 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 025 849	1 512 017	2 537 866
Вклады, размещенные в банках	414 000	-	414 000
Начисленные комиссионные доходы	572	-	572
Прочие финансовые активы	15 561	-	15 561
	1 498 882	1 524 253	3 023 135

Финансовые обязательства			
Прочие финансовые обязательства	(3 651)	-	(3 651)
	(3 651)	-	(3 651)

в тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы			
Денежные средства	608 802	-	608 802
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 170 349	1 091 398	2 261 747
Вклады, размещенные в банках	1 000	-	1 000
Прочие финансовые активы	14 389	-	14 389
	1 794 540	1 091 398	2 885 938

Финансовые обязательства			
Прочие финансовые обязательства	(2 686)	-	(2 686)
	(2 686)	-	(2 686)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств, сгруппированных на основании периода, оставшегося с даты составления финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы						
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	70,00%	-	5 010	-	-	5 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,62%	-	259 391	456 448	357 298	1 073 137
Вклады, размещенные в банках	6,70%	-	-	-	414 000	414 000
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	264 401	456 448	771 298	1 492 148
Денежные средства		50 126	-	-	-	50 126
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 464 729	-	-	-	1 464 729
Начисленные комиссионные доходы		-	572	-	-	572
Прочие финансовые активы		-	15 561	-	-	15 561
Итого финансовые активы		1 514 855	280 534	456 448	771 298	3 023 135
Финансовые обязательства						
Прочие финансовые обязательства		-	(3 651)	-	-	(3 651)
Итого финансовые обязательства		-	(3 651)	-	-	(3 651)
Нетто позиция		1 514 855	276 883	456 448	771 298	3 019 484
в тысячах тенге	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,12%	-	208 339	-	716 251	924 590
Вклады, размещенные в банках	6,7%	-	-	-	1 000	1 000
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		-	208 339	-	717 251	925 590
Денежные средства		608 802	-	-	-	608 802
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 337 157	-	-	-	1 337 157
Прочие финансовые активы		-	14 389	-	-	14 389
Итого финансовые активы		1 945 959	222 728	-	717 251	2 885 938



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	(2 686)	-	-	(2 686)
Итого финансовые обязательства	-	(2 686)	-	-	(2 686)
Нетто позиция	1 945 959	220 042	-	717 251	2 883 252

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. У Компании отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Компания, были финансовые активы, по которым начисляются проценты с фиксированной ставкой вознаграждения, которые не подвергаются риску изменения процентных ставок в стране и определяются проспектом их эмиссий.

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют.

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства	37 266	12 860	-	50 126
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	5 010	-	-	5 010
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	864 630	1 673 236	-	2 537 866
Вклады, размещенные в банках	414 000	-	-	414 000
Начисленные комиссионные доходы	572	-	-	572
Прочие финансовые активы	15 561	-	-	15 561
Итого финансовые активы	1 337 040	1 686 095	-	3 023 135
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(3 651)	-	-	(3 651)
Итого финансовые обязательства	(3 651)	-	-	(3 651)
Нетто позиция	1 333 389	1 686 095	-	3 019 484



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	Тенге	Доллар США	Российский рубль	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Денежные средства	167 202	159 900	281 700	608 802
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 139 202	1 030 224	92 321	2 261 747
Вклады, размещенные в банках	1 000	-	-	1 000
Прочие финансовые активы	14 389	-	-	14 389
Итого финансовые активы	1 321 793	1 190 124	374 021	2 885 938
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(2 686)	-	-	(2 686)
Итого финансовые обязательства	(2 686)	-	-	(2 686)
Нетто позиция	1 319 107	1 190 124	374 021	2 883 252

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

Валюта	2015 год		2014 год	
	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения
Доллар США	+20%	337 219	+20%	190 420
	-20%	(337 219)	-20%	(190 420)
Российский рубль	-	-	+20%	59 843
	-	-	-20%	(59 843)

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки - это риск возникновения расходов (убытков) у Компании вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Компания на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска. Инвестиционный Комитет Компании, используя результаты анализа, принимает решения в отношении операций Компании или при оценке стоимости риска для принятых решений по управлению процентным риском.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Ценовой риск

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

в тысячах тенге	2015 год		2014 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	146 473	(146 473)	133 716	(133 716)

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Раскрытие расчетной справедливой стоимости финансовых инструментов осуществляется в соответствии с требованиями стандарта МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как цена, по которой инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими заключить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации. Для определения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, исходя из существующей рыночной конъюнктуры и специфических рисков, сопряженных с конкретным инструментом.

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отдельном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов, операций «Обратное РЕПО» и прочих финансовых активов приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

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

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



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

в тысячах тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	50 126	50 126	608 802	608 802
Активы по операциям "Обратное РЕПО"	5 010	5 523	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 537 866	2 537 866	2 261 747	2 261 747
Вклады, размещенные в банках	414 000	414 000	1 000	1 000
Начисленные комиссионные доходы	572	572		
Прочие финансовые активы	15 561	15 561	14 389	14 389
Итого финансовые активы	3 023 135	3 023 648	2 885 938	2 885 938
Прочие финансовые обязательства	(3 651)	(3 651)	(2 686)	(2 686)
Итого финансовые обязательства	(3 651)	(3 651)	(2 686)	(2 686)
Нетто позиция	3 019 484	3 019 997	2 883 252	2 883 252

В таблице приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 537 866	-	-	2 537 866
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	2 537 866	-	-	2 537 866
Нефинансовые активы				
Основные средства в виде недвижимости	-	2 657		2 657
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	2 657	-	2 657

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

в тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 261 747	-	-	2 261 747
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	2 261 747	-	-	2 261 747
Нефинансовые активы				
Основные средства в виде недвижимости	-	5 008	-	5 008
Итого нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	-	5 008	-	5 008



28. АКТИВЫ, ПРИНЯТЫЕ В УПРАВЛЕНИЕ

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем Акционерного инвестиционного фонда рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест», принятого в управление в 2015 году. Выпуск акций зарегистрирован в 2007 году Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций с присвоением НИН KZ1C55320010.

АО АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» организовано в 2006 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 28 ноября 2006 года за № 81888-1910-АО.

22 июля 2015 года был заключен договор доверительного управления активами АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «ЦАТЭК Инвест».

11 сентября 2015 года активы фонда были переданы по акту приема-передачи активов управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

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

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

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

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

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

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

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

Прилагаемая финансовая отчетность Фонда составлена управляющей компанией на основе применения принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе осуществления управляющей компанией операций по инвестированию и



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

операций по реализации инвестиций. Способность управляющей компании реализовывать активы инвестиционного фонда, а также вся его деятельность в будущем, могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане, поэтому финансовая отчетность Фонда, составленная управляющей компанией, не содержит корректировок необходимых в случае, если бы Фонд не мог продолжать свою деятельность, соблюдая принцип непрерывности.

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

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

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

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционного фонда по приобретенным активам, и отражаются в финансовой отчетности на основе метода начислений по стоимости реализации, полученной или причитающейся к получению и на основе сложившихся договорных отношений между управляющей компанией, Фондом и контрагентами по инвестиционным сделкам. Доходы и расходы, вызванные одними и теми же инвестиционными сделками или событиями в деятельности Фонда, признаются управляющей компанией одновременно. Доходы по инвестированию и операциям с ценными бумагами и другими активами Фонда, признаются управляющей компанией в случае, если стадии завершения сделок к отчетной дате определяются с большей степенью достоверности. Доходы Фонда не признаются управляющей компанией на основе промежуточных выплат и полученных авансов.

Реализация своих услуг Фонду осуществляется управляющей компанией на основе применения договорных цен и тарифов, установленных ею самостоятельно. Комиссионные расходы, общие, административные и прочие расходы, а также расходы по реализации услуг управляющей компании, отражаются в отчете об изменениях чистых активов инвестиционного фонда, составляемого управляющей компанией на каждую отчетную дату.

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

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

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

управляющим компаниям, уполномоченным органом, регулирующим их деятельность, установлены определенные нормативные требования, необходимые для соблюдения компаниями, осуществляющими деятельность по управлению активами инвестиционных фондов.

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

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

Состав активов инвестиционного фонда

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

В составе активов Фонда не должно быть:

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

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

Порядок оценки стоимости активов инвестиционного фонда

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

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

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

АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест», как управляющая компания по договору доверительного управления, принимает от инвесторов деньги в управление и в последующем



Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

инвестирует их в активы по утвержденным Правилам инвестирования для целей получения доходов и снижения рисков, возникающих при рисковом инвестировании.

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

Определение стоимости активов Фонда управляющей компанией производится в национальной валюте. Оценка стоимости активов Фонда осуществляется управляющей компанией в строгом соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и нормативно-правовыми актами уполномоченного органа. Стоимость активов и обязательств Фонда определяется за вычетом расходов и вознаграждений управляющей компании и иных лиц, обеспечивающих функционирование Фонда, которые подлежат выплате за счет активов Фонда.

Оценка стоимости активов Фонда, являющихся финансовыми инструментами, входящими в официальный список организаторов торгов, осуществляется по правилам оценки организатора торгов.

Финансовые инструменты, не входящие в список организаторов торгов, оцениваются управляющей компанией в соответствии с требованиями действующего законодательства Республики Казахстан.

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

В соответствии с Правилами Фонда акционер имеет право:

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

- сделками без обеспечения («короткие продажи»), т.е. принятием обязательств по передаче активов, которые на момент принятия таких обязательств не входят в состав активов Фонда;

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

- совершением покупки/продажи активов Фонда с обязательством их обратной продажи/покупки (РЕПО и «Обратное РЕПО»);
- совершением маржинальных сделок;
- покупкой активов в кредит;
- совершением сделок с производными ценными бумагами, выпущенными в соответствии с законодательством Республики Казахстан и иностранных государств.

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

Кастодианом Фонда является АО «Евразийский Банк», имеющий государственную лицензию на осуществление кастодиальной деятельности № 237 от 28 декабря 2007 года, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и кастодиана АО «Евразийский Банк» осуществляет Комитет Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

**Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»
АО "АИФРИ "ЦАТЭК Инвест"
по состоянию на 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	на 31 декабря 2015 года	на 11 сентября 2015 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	17 989	15 163
Вклады в банках	-	-
Ценные бумаги, в том числе:	199 780	161 515
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	137 903	109 138
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	61 877	52 377
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	55 968	20 522
Паи паевых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	-
Дебиторская задолженность	481 345	478 499
Производные финансовые инструменты	-	-
Прочие нефинансовые активы, в том числе:	-	-
земельные участки	-	-



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
проектно-сметная документация	-	-
права землепользования и недропользования	-	-
прочие активы	-	-
Итого активы	755 082	675 699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Кредиторская задолженность	211	134
Обязательства по операциям "РЕПО"	-	-
Прочие обязательства	-	-
Итого обязательства	211	134
Итого чистые активы инвестиционного фонда	754 871	675 565

**Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО "Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»
АО "АИФРИ " ЦАТЭК Инвест "
за период с 11 сентября по 31 декабря 2015 года**

в тысячах тенге	За период с 11.09.2015 по 31.12.2015 года
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	675 565
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	-
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	-
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	2 049
в том числе по:	
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	-
ценные бумаги иностранных государств	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	2 049
прочим ценным бумагам	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	-
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-
Доходы (расходы) от переоценки (нетто)	78 484
в том числе:	
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	14 670
от переоценки иностранной валюты	63 814
прочие доходы (расходы) от переоценки	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-
Прочие доходы	-
Итого доходов	80 533



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	-
Комиссионное вознаграждение	(1 227)
в том числе:	
управляющему инвестиционным портфелем	(367)
брокеру - дилеру	-
кастодиану и регистратору	(860)
прочим лицам	-
Прочие расходы	-
Итого расходов	(1 227)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	754 871
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	79 306

