

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

и Отчет независимых аудиторов

Алматы, 2019 год

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11-43
Информация об активах инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление	43-49

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся, 31 декабря 2018 года была утверждена руководством Группы 26 апреля 2019 года.

Бердюгин А.А.
Заместитель Председателя Правления
по риск-менеджменту

Сабитова Ж.М.
Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года



**«ALMIR CONSULTING»
жауапкершілігі 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) 311 01 18
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 ноября 1999 года

«Утверждаю»
Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»
к.э.н., доцент, квалификационное
свидетельство аудитора № 0000411
от 06 июля 1998 года
Искендірова Б.К.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мнение аудиторов

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и другую пояснительную информацию.

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и его дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем Ваше внимание на Примечания 11, 20 и 25 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в которых раскрыта информация о реализации актива, предназначенного для продажи, связанной стороне. Операция была совершена на нерыночных условиях, убыток от продажи актива составил 3 319 860 тыс. тенге.

Мы не выражаем модифицированное мнение по этому вопросу.

Прочие сведения

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам инвестиционного фонда и отчету о прибылях и убытках инвестиционного фонда, прилагаемая к данной консолидированной финансовой отчетности, раскрытая в разделе «Информация об активах

инвестиционных фондов, принятых в инвестиционное управление» как дополнительная информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная информация не была аудирована нами и была подготовлена Группой в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 03 февраля 2014 года.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

Аудитор

ООО «ALMIR CONSULTING»

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000464 от 14.11.1998 г.

26 апреля 2019 года



Труба И.Е.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

	Примечание	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года (тыс. тенге)
АКТИВЫ			
Денежные средства	6	405 191	1 022 212
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	7	85 151	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1 391 831	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы		1 084	1 654
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		3 356	9 326
Отложенные налоговые активы	22	3 145	1 765
Основные средства	9	19 202	23 440
Нематериальные активы	10	386	1 396
Активы, предназначенные для продажи	11	-	3 374 860
Прочие активы	12	84 923	65 668
Итого активы		1 994 269	6 692 670
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства	13	155 080	138 750
Итого обязательств		155 080	138 750
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	5 088 794	5 088 794
Собственные выкупленные акции	14	(334 171)	(334 171)
Эмиссионный убыток	14	(296 405)	(296 405)
Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют		163 309	6 668
Нераспределенная прибыль / (убыток)		(2 782 338)	2 089 034
Итого капитал		1 839 189	6 553 920
Итого обязательства и капитал		1 994 269	6 692 670


Бердюгин А.А.

Заместитель Председателя Правления
по риск-менеджменту

26 апреля 2019 года


Сабитова Ж.М.

Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года

Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

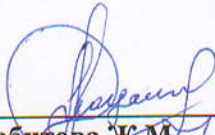
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

	Примечание	2018 год	2017 год
		(тыс. тенге)	
Комиссионный доход/(расход), нетто	15	(25 036)	(35 151)
Процентный доход	16	165 137	45 528
Дивидендный доход	17	23 395	67 862
Чистый доход/ (убыток) от переоценки иностранной валюты, нетто	18	(72 105)	(6 350)
Чистый нереализованный доход/ от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(1 440 985)	8 681
Чистый реализованный доход от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	19	289 058	402 594
Инвестиционный доход		(1 060 536)	483 164
Прочие доходы / (расходы), нетто	20	(3 507 141)	(4 912)
Операционные расходы	21	(271 996)	(210 200)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(4 839 673)	268 052
Расходы по налогу на прибыль	22	(31 699)	(93 099)
Чистая прибыль/(убыток) за год		(4 871 372)	174 953
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют		156 641	6 668
Прочий совокупный доход за год		156 641	6 668
Итого совокупный доход/(убыток) за год		(4 714 731)	181 621
Прибыль/(убыток) за год на акцию (тенге)	23	(56 349,01)	2 023,75


Бердюгин А.А.
Заместитель Председателя Правления
по риск-менеджменту

26 апреля 2019 года




Сабитова Ж.М.
Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года

Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

	Акцио- нерный капитал	Собствен- ные выкуплен ные акции	Эмиссион- ный убыток	Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют	Резерв переоценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль/ (убыток)	(тыс. тенге) Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2016 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	-	6 366	1 966 265	6 430 849
Чистая прибыль за период	-	-	-	-	-	174 953	174 953
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют	-	-	-	6 668	-	-	6 668
Перенос на нераспределенную прибыль	-	-	-	-	(6 366)	6 366	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	(58 550)	(58 550)
Сальдо на 31 декабря 2017 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	6 668	-	2 089 034	6 553 920
Чистый убыток	-	-	-	-	-	(4 871 372)	(4 871 372)
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют	-	-	-	156 641	-	-	156 641
Сальдо на 31 декабря 2018 года	5 088 794	(334 171)	(296 405)	163 309	-	(2 782 338)	1 839 189


Бердюгин А.А.
Заместитель Председателя Правления
по риск-менеджменту

26 апреля 2019 года




Сабитова Ж.М.
Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года

Примечания на стр. 11 –43 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(косвенный метод)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

	2018 год	2017 год
		(тыс. тенге)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	(4 839 673)	268 052
Корректировки		
Износ и амортизация	5 329	6 430
Начисленный резерв по неиспользованным отпускам	13 186	6 187
Убыток / (прибыль) от реализации и списания основных средств и нематериальных активов	-	(5 215)
Чистый нереализованный убыток/ (доход) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 440 985	(8 681)
Чистый нереализованный убыток/ (доход) от переоценки иностранной валюты	105 075	(4 757)
Нереализованный убыток/(доход) от операций с производными финансовыми инструментами (по сделкам опцион)		12 652
Формирование/(восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	215 728	2 622
Корректировка на сумму начисленных, но не полученных вознаграждений	(103 161)	-
Корректировка на сумму начисленных, но не полученных дивидендов	(19 464)	-
Расходы по реализации активов, предназначенных для продажи	3 319 860	-
Прочие корректировки	(86 263)	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	51 602	277 290
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:		
Вклады в банках	-	49 143
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	(85 151)	24 007
Комиссионные доходы к получению	570	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(640 467)	(55 748)
Прочие активы	(13 285)	94 422
Увеличение в операционных обязательствах:		
Прочие обязательства	16 330	114 103
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(670 401)	503 217
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(1 701)	(2 420)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	(672 102)	500 797
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление при продаже активов, предназначенных для продажи	55 000	-
Реализация/ (приобретение) основных средств	81	13 167
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	55 081	13 167
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Дивиденды выплаченные	-	(58 550)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	(58 550)
Чистое изменение денежных средств	(617 021)	455 414
Денежные средства на начало года	1 022 212	566 798
Денежные средства на конец года	405 191	1 022 212

Бердюгин А.А.

Заместитель Председателя Правления
по риск-менеджменту

26 апреля 2019 года

Примечания на стр. 11 – 43 являются неотъемлемой частью прилагаемой консолидированной финансовой отчетности



Сабитова Ж.М.

Главный бухгалтер

26 апреля 2019 года



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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». 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».

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан, и осуществляется на основании лицензии №3.2.228/6 от 26 сентября 2016 года, выданной регулятором, на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг, дающей право осуществлять брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг и деятельность по управлению инвестиционным портфелем.

Основными направлениями деятельности Компании являются:

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

Инвестиционная деятельность Компании на рынке ценных бумаг осуществляется самостоятельно и/или через брокеров.

Компания находится по адресу: 050059, Республика Казахстан, город Алматы, пр. Аль-Фараби, 5, БЦ «Нурлы Тау», блок 1 «А», офис 206.

На основании решения единственного участника от 08 ноября 2016 года и решения внеочередного общего собрания акционеров АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (Протокол №3 от 07 ноября 2016 года) была создана дочерняя организация Astana Invest Capital Inc. на территории государства Белиз, Центральная Америка. Регистрация юридического лица произведена 15 ноября 2016 года. Объявленный размер уставного капитала 2 000 тыс. долларов США.

Юридическое и фактическое местонахождение Suite 508, Marina Towers, Belize City, Belize, Central America (Центральная Америка, государство Белиз, г.Белиз, Марина Тауэрс, офис 508).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов количество сотрудников Группы составляло 27 и 29 человек соответственно.

Информация о размещенных акциях Компании на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

Состав акционеров по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Количество, шт.	в %	
		размещенных	голосующих
АО Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания	8 425	9,11	9,75
TOO IFM GROUP	8 294	8,97	9,59
TOO AG Invest	8 366	9,04	9,68
TOO Алатау КазТехноКом	8 366	9,04	9,68
TOO Алматы Проминвест	8 366	9,04	9,68
TOO АТП-Инвест	8 366	9,04	9,68
TOO Бизнескомплект ПК	8 366	9,04	9,68
TOO Импульс-R	8 366	9,04	9,68



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

ТОО Интерсервис Резерв	2 803	3,03	3,22
ТОО Трасттехноинвест	8 366	9,04	9,68
ТОО Центрэнергокомплект	8 366	9,04	9,68
Итого	86 450	93,43	100

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости.

Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») и интерпретациями Комитета по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Принцип непрерывности

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не смогла продолжать свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает возмещение стоимости активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности.

Метод начисления

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

Валюта измерения и представления отчетности

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

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерней организации. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (то есть существование прав, обеспечивающих текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией.

Доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов и поправок действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2018 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Группа в 2014 году досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39, новый стандарт вносит кардинальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения. Для учета выручки новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Компании, включая процентные доходы, доходы по операциям с ценными бумагами, к которым применяется МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В результате значительная часть доходов Группы не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении уточняется подход к определению даты операции для применения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию немонетарного актива или обязательства.

Согласно разъяснению датой операции является дата признания немонетарного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предварительной оплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется для каждой выплаты или поступления предварительной оплаты.

Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

В поправках рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника выплаты; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» - «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки устраняют проблемы, возникающие с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки предусматривают две возможности для организаций, занимающихся страховой деятельностью: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения.

Данные поправки не применимы к Группе.

Ежегодные усовершенствования МСФО 2012-2014 годов

- **Поправки к МСФО (IAS) 28 «Оценка инвестиций в ассоциированные организации и совместные предприятия».** Поправки разъясняют то, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Данные поправки не применимы к Группе и не оказывают влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

- *Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»*. Поправки исключают ряд краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО.

Данные поправки не применимы к Группе.

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу с 01 января 2021 года).

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменения в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступает в силу с 01 января 2019 года).

Ежегодные усовершенствования МСФО 2015-2017 годов

- *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»* - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции (вступает в силу с 01 января 2019 года).

- *Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»* - ранее имевшиеся доли участия в совместной операции (вступает в силу с 01 января 2019 года).

- *Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»* - налоговые последствия выплат по финансовым инструментам, классифицированным в качестве собственного капитала (вступает в силу с 01 января 2019 года).

- *Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»* - затраты по заимствованиям, разрешенные для капитализации (вступает в силу с 01 января 2019 года).

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

4. 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 Группы 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.

Группа 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности на периодической основе, Группа 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.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату операции, т.е. на дату, когда актив доставлен Группе или Группа 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

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 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. Группа 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, Группа 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 Группа признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Финансовые активы

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

- бизнес-модели Группы, 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 Группы 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.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

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 консолидированном 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 Группа оценивает финансовые активы, в том числе производные активы, по их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, определенных в инвестиционный портфель, учитываемый по амортизированной стоимости. Группа 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет собой непроизводные 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 консолидированном 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 Группа 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 Группой 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как операции «Обратное РЕПО».

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Приобретение ценных бумаг по операциям «Обратное РЕПО» отражается в консолидированном 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

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

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

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

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

Сумма оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представляется в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение валовой балансовой стоимости таких активов. Снижение балансовой стоимости осуществляется за счет формирования оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, как контрактивный счет соответствующих счетов активов. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, признанные безнадежными, списываются за счет оценочного резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм восстанавливаются за счет такого резерва. Изменение резерва отражаются в составе прибыли или убытка.

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является кредитно-обесцененным, когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

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

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушения условий договора (например: отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- исчезновение активного рынка для этого финансового актива в связи с финансовыми трудностями;
- ретроспективный анализ сроков погашения дебиторской задолженности, показывающий, что всю номинальную сумму дебиторской задолженности взыскать не удастся.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

Финансовые обязательства

Группа 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
- Группа 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
- Группа 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 Группа 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;
- впоследствии все риски и выгоды не сохраняются и не передаются. Группа оценивает, сохранила ли она контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то признание по активу прекращается. Если Группа 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 Группой на счетах инвестиционного дохода (расхода) в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Финансовые обязательства

Группа исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из консолидированного 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.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в консолидированном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в полной сумме.

Денежные средства

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

Вклады, размещенные в банках

Группа в рамках обычной деятельности размещает вклады на различные сроки в банках второго уровня Республики Казахстан. Данные активы Группы 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.

Активы, предназначенные для продажи

Активы классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования, и их продажа должна быть высоковероятной.

Активы, предназначенные для продажи, отражаются по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу.

Если ожидается, что продажа будет иметь место по истечении более одного года, то Группа измеряет расходы на продажу по приведенной стоимости. Любое увеличение приведенной стоимости расходов на продажу, возникающее в связи с течением времени, должно быть представлено в составе прибыли или убытка как затраты на финансирование.

Прибыль или убыток от обесценения признается при любом первоначальном или последующем уменьшении стоимости актива до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу, в той мере, в какой он не был признан.

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 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 консолидированном 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 консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением непосредственного зачета такого уменьшения против

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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 (год, 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 Группы 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.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Группа оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию используется соответствующая модель оценки.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в прибылях и убытках в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Аренда

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

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отложенный налог признается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном 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 Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления консолидированной 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 подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе за отчетный год.

Пенсионные обязательства

У Группы 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

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты, и Группа не имеет ни текущих, ни будущих обязательств по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Резервы

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

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный оплаченный капитал.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные Компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой вознаграждения, полученного при их последующей продаже, признается в составе эмиссионного дохода.

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.

Прибыль/ (убыток) на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли/(убытка) за год на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, если возможность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, не является маловероятной. Условные активы не признаются в консолидированном 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 Группы. Сделки в иностранных валютах первоначально

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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 консолидированном 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. Недежные 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 Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенге/1 доллар США	384,20	332,33
Тенге/1 английский фунт стерлингов	488,13	448,61

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом, а 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 консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

События после отчетной даты

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления консолидированного отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Группы 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 Группы.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Резервы под ожидаемые кредитные убытки

Группа регулярно проводит анализ дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Группа использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Группа 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, Группа использует свое 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 Группы определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в консолидированной 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 внеоборотных активов

Балансовая стоимость активов Группы, 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 консолидированном 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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Денежные средства на счетах в тенге	57 323	203 102
Денежные средства на счетах в валюте	347 868	811 505
Денежные средства в пути	-	7 605
	405 191	1 022 212

7. АКТИВЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ «ОБРАТНОЕ РЕПО»

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость стоимости обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость стоимости обеспечения
АО «Кселл» KZ1C59150017	85 151	129 126	-	-
	85 151	129 126	-	-

В сумму операций «Обратное РЕПО» включены начисленные вознаграждения в размере 151 тыс. 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:

	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги	153 057	1 817 604
Долговые ценные бумаги	1 238 774	212 098
Паи инвестиционных фондов	-	162 647
	1 391 831	2 192 349

	НИН	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги			
Простые акции:			
АО «Эксимбанк Казахстан»	KZ1C36110019	-	976 161
ALPHABET INC - CL C	US02079K1079	-	35 249
APPLE Inc.	US0378331005	-	23 268
Berkshire Hathaway Inc.	US0846707026	-	85 531
Walt Disney Co.	US2546871060	-	21 721



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

NVIDIA Corp.	US67066G1040	-	19 268
АО "Банк ЦентрКредит"	KZ1C36280010	2 270	-
АО "Цеснабанк"	KZ1C33820016	6 780	-
Cargurus Inc.	US1417881091	83 706	85 933
Forescout Technologies Inc	US34553D1019	50 018	27 693
MongoDB Inc	US60937P1066	-	13 148
Qudian Inc	US7477981069	-	13 544
Switch Inc	US87105L1044	-	3 022
Advanced Micro Devices	US0079031078	10 283	17 082
		153 057	1 321 620
Привилегированные акции:			
АО «Эксимбанк Казахстан»	KZ1P36110115	-	472 599
		-	472 599
Депозитарные расписки:			
Alibaba Group Holding Limited	US01609W1027	-	23 385
		-	23 385
Итого:		153 057	1 817 604

					(тыс. тенге)
Долговые ценные бумаги	НИН	Номинальная ставка, %	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	
АО «CHINATOWN»	KZ2C0Y07D923	9,00%	-	112 852	
АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО»	KZ2C0Y01F418	6,90%	1 238 774	-	
АО «Казкоммерцбанк»	XS0625516157	8,50%	-	85 724	
АО «Астана-Финанс»	XS1056725358	-	-	13 522	
			1 238 774	212 098	

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 декабря 2018 года в сумме 42 279 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2017 года – 1 975 тыс. тенге.

				(тыс. тенге)
Пай инвестиционных фондов	Торговый код	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	
BTC.EXANTE		-	41 883	
ETH.EXANTE		-	1 231	
XAI.EXANTE		-	10 168	
Dropbox_FWD_IPO		-	9 662	
LYFT (Celadon Technology Fund)		-	99 703	
		-	162 647	

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств Группы:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	(тыс. тенге) Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2016 года	49	10 913	37 716	13 818	62 496
Поступление	-	-	36	-	36
Выбытие	(49)	(10 913)	(15)	(1 165)	(12 142)
На 31 декабря 2017 года	-	-	37 737	12 653	50 390



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Поступление	-	-	-	81	81
Выбытие	-	-	(16)	(2 482)	(2 498)
На 31 декабря 2018 года	-	-	37 721	10 252	47 973
Накопленный износ					
На 31 декабря 2016 года	-	(2 258)	(13 904)	(9 566)	(25 728)
Начисление	-	(752)	(2 668)	(1 992)	(5 412)
Выбытие	-	3 010	15	1 165	4 190
На 31 декабря 2017 года	-	-	(16 557)	(10 393)	(26 950)
Начисление	-	-	(2 677)	(1 642)	(4 319)
Выбытие	-	-	16	2 482	2 498
На 31 декабря 2018 года	-	-	(19 218)	(9 553)	(28 771)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2017 года	-	-	21 180	2 260	23 440
На 31 декабря 2018 года	-	-	18 503	699	19 202

Группа провела тест на обесценение основных средств по состоянию на конец отчетного периода. Результаты проведенного теста на обесценение показали, что признаки обесценения основных средств отсутствуют.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Ниже представлены изменения балансовой стоимости нематериальных активов Группы:

	Лицензии	Программное обеспечение	(тыс. тенге) Итого
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2016 года	7 109	54	7 163
Выбытие	(109)	-	(109)
На 31 декабря 2017 года	7 000	54	7 054
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2018 года	7 000	54	7 054
Накопленный износ			
На 31 декабря 2016 года	(4 732)	(17)	(4 749)
Начисление	(1 010)	(8)	(1 018)
Выбытие	109	-	109
На 31 декабря 2017 года	(5 633)	(25)	(5 658)
Начисление	(1 002)	(8)	(1 010)
На 31 декабря 2018 года	(6 635)	(33)	(6 668)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2017 года	1 367	29	1 396
На 31 декабря 2018 года	365	21	386

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов основные средства и нематериальные активы Группы не были предоставлены в залог в качестве обеспечения по обязательствам Группы.

11. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

В составе активов, предназначенных для продажи, Группа учитывала долю в уставном капитале ТОО «КазЭнергоИнжиниринг» в размере 95,1%, перешедшую в собственность Группы в 2017 году от ТОО «Авелон Компани» в счет погашения дебиторской задолженности. Первоначальная стоимость актива составила 3 374 860 тыс. тенге. В декабре 2016 года была проведена оценка по

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

определению рыночной стоимости ТОО «КазЭнергоИнжиниринг». Оценка проведена оценочной компанией ТОО «AG and Partners». Рыночная стоимость объекта оценки составляла 3 375 000 тыс. тенге.

В августе 2018 года доля в ТОО «КазЭнергоИнжиниринг» была реализована акционеру Группы ТОО «АТП-ИНВЕСТ» за 55 000 тыс. тенге. Группа признала убыток от реализации актива в сумме 3 319 860 тыс. тенге (Примечание 20).

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы		
Просроченные проценты к получению по ценным бумагам	239 066	14 944
Требования по сделке опционы	37 325	6 532
Дивиденды к получению по привилегированным акциям	19 464	39 768
Дебиторская задолженность	-	2 053
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(219 110)	(3 382)
	76 745	59 915
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата за услуги	8 159	5 742
Товарно-материальные запасы	19	11
Предоплата по налогам	-	-
	8 178	5 753
	84 923	65 668

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки в течение 2018-2017 годов было следующим:

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Сальдо на начало	3 382	1 687
начислено	322 831	5 284
восстановлено	(107 103)	(2 662)
списано	-	(927)
Сальдо на конец	219 110	3 382

13. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2018 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	116 110	101 595
Обязательства по сделке опционы	16 718	12 562
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	3	11
	132 831	114 168
Прочие нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по оплате труда	-	7 031
Резерв по неиспользованным отпускам	15 514	10 059
Налоги и прочие платежи в бюджет	6 727	7 492
Прочая кредиторская задолженность	8	-
	22 249	24 582
	155 080	138 750

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Движение резерва по неиспользованным отпускам работников выглядит следующим образом:

	2018 год	2017 год
	(тыс. тенге)	
Сальдо на начало	10 059	11 111
начислено	13 186	6 187
использовано	(7 731)	(7 239)
Сальдо на конец	15 514	10 059

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Количество размещенных простых акций по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов составляет 86 450 штук на сумму 5 088 794 тыс. тенге.

В 2014 году при выкупе Группой собственных простых акций в количестве 6 076 штук образовался эмиссионный убыток в сумме 296 405 тыс. тенге.

В течение 2017 года были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 58 550 тыс. тенге. В 2018 году дивиденды не распределялись.

15. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД/(РАСХОД), НЕТТО

Комиссионный доход/(расход) Группы сложился из комиссионных доходов и расходов по операциям на рынке ценных бумаг и включает в себя:

	2018 год	2017 год
	(тыс. тенге)	
Комиссионные доходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	7 808	9 547
Комиссионные доходы за иные услуги профессиональных участников рынка ценных бумаг	459	11 970
Комиссионные доходы	8 267	21 517
Комиссионные расходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности, нетто	(33 236)	(54 301)
Прочий комиссионный расход	(67)	(2 367)
Комиссионные расходы	(33 303)	(56 668)
Итого:	(25 036)	(35 151)

16. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	2018 год	2017 год
	(тыс. тенге)	
Процентный доход:		
Процентные доходы/(расходы) по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	147 036	41 406
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	18 101	4 122
	165 137	45 528

	2018 год	2017 год
	(тыс. тенге)	
Процентные доходы/(расходы) по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:		
Проценты по приобретенным ценным бумагам	158 278	41 406
Доходы по амортизации дисконта по ценным бумагам	166	-
Расходы по амортизации премии по ценным бумагам	(11 408)	-
	147 036	41 406



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:

Проценты по ссудам, предоставленным по операциям «Обратное РЕПО»	18 101	3 175
Проценты по средствам в банках	-	947
	18 101	4 122
	165 137	45 528

17. ДИВИДЕНДНЫЙ ДОХОД

Дивидендный доход Группы за 2018 год включает дивидендный доход по простым акциям, учитываемым в составе финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 23 395 тыс. тенге (2017 год: 67 862 тыс. тенге).

18. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ, НЕТТО

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Нереализованные доходы/ (расходы) от переоценки иностранной валюты, нетто	(105 075)	4 757
Реализованные доходы/ (расходы) от переоценки иностранной валюты, нетто	32 970	(11 107)
	(72 105)	(6 350)

19. ЧИСТЫЙ РЕАЛИЗОВАННЫЙ ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Реализованные доходы/ (расходы) от переоценки торговых ценных бумаг, нетто	237 516	339 769
Доходы/(расходы) от покупки/продажи торговых ценных бумаг, нетто	98 001	129 177
Доходы/(расходы) по сделке «опцион», нетто	(46 459)	(66 352)
	289 058	402 594

20. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	(тыс. тенге)	
	2018 год	2017 год
Доход/(расход) от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто	-	5 215
Расходы по реализации активов, предназначенных для продажи	(3 319 860)	-
Расходы по покупке/продаже иностранной валюты, нетто	(4 147)	(520)
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто	(215 728)	(2 622)
Прочие доходы/ (расходы)	32 594	(6 985)
	(3 507 141)	(4 912)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2018 год	2017 год (тыс. тенге)
Заработная плата	164 472	120 091
Профессиональные услуги	40 302	33 246
Налоги по заработной плате	16 237	12 919
Резерв по неиспользованным отпускам	13 186	6 187
Аренда	13 789	14 156
Транспортные услуги	1 975	1 869
Износ и амортизация	5 329	6 430
Услуги связи	3 855	3 803
Материальные затраты	322	569
Расходы на страхование	85	75
Коммунальные услуги	2 546	2 676
Командировочные расходы	174	403
Почтовые услуги	84	59
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	1 959	2 498
Штрафы	-	2 927
Прочие	7 681	2 292
	271 996	210 200

22. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расход по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

	2018 год	2017 год (тыс. тенге)
Текущий подоходный налог	33 079	91 712
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	142
Изменение отложенного налога	(1 380)	1 245
Итого расходы по подоходному налогу	31 699	93 099

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%.

Сверка действующей налоговой ставки

	2018 год	2017 год (тыс. тенге)
Наименование		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	(4 839 673)	98 997
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(967 935)	19 799
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	142
Изменение отложенного налога	(1 380)	1 245
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	1 001 014	71 913
Итого текущий налог	31 699	93 099

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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

	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в прибыли/ (убытке)	31 декабря 2017 года	Изменения, признанные в прибыли или убытке	(тыс. тенге) 31 декабря 2018 года
Отложенные налоговые обязательства	(2 497)	1 814	(683)	297	(386)
Основные средства и нематериальные активы	(2 497)	1 814	(683)	297	(386)
Отложенные налоговые активы	5 507	(3 059)	2 448	1 083	3 531
Резерв по неиспользованным отпускам	2 222	(210)	2 012	1 091	3 103
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	2 984	(2 984)	-	-	-
Неоплаченные налоги	301	135	436	(8)	428
Актив/(обязательство) по отложенному налогу	3 010	(1 245)	1 765	1 380	3 145

На 31 декабря 2018 года руководство оценило возмещаемость отложенных налоговых активов и заключило, что Группа может признать отложенные активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов.

23. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

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

	2018 год	2017 год
Прибыль/ (убыток) за год	(4 871 372)	174 953
Средневзвешенное количество простых акций, штук	86 450	86 450
Прибыль/ (убыток) на акцию, тенге	(56 349,01)	2 023,75

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Группы не может предвидеть

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года**

ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Группы.

Судебные иски

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

Налогообложение

Налоговое законодательство страны, может иметь более чем одно толкование. Также, существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Группы, 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 Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчетности не требуется.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет услуги по управлению активами инвестиционных фондов, что подразумевает принятие Группой решений по размещению, покупке и продаже ценных бумаг и активов, которые находятся в доверительном управлении, и не включены в ее консолидированную финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2018 года под управлением Группы находился 1 акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования, как и на 31 декабря 2017 года.

Справедливая стоимость чистых активов акционерного инвестиционного фонда по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 498 091 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года 477 660 тыс. тенге) (Информация об активах, принятых в управление).

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны 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 2018 и 2017 годов Группа имеет следующие сальдо и операции со связанными сторонами:

Операции с ключевым управленческим персоналом

Ключевой управленческий персонал представлен членами Правления и Совета директоров. Совокупное вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, включает в себя краткосрочные вознаграждения (заработная плата, премии, налоги на фонд оплаты труда, страхование, медицинская помощь и т.д.).

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов, составила 47 539 тыс. тенге за 2018 год и 41 491 тыс. тенге за 2017 год.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Операции со связанными сторонами

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Группа не имела непогашенных остатков операций со связанными сторонами.

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Прочие доходы/ (расходы), нетто		
Убыток от реализации активов, предназначенных для продажи	(3 319 860)	-

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности не было каких-либо событий, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

27. ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Группа 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 сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

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 Группы, а также за общую финансовую структуру активов. Департамент риск-менеджмента осуществляет постоянный мониторинг деятельности Группы, 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 консолидированного отчета о финансовом положении, включая производные инструменты. Максимальный размер риска представлен в общей сумме без учета влияния снижения риска вследствие соглашений о предоставлении обеспечения.

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2018 года			
Денежные средства	405 191	-	405 191
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	85 151	(85 151)	-
Финансовые активы, отражаемые по	1 391 831	-	1 391 831

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

справедливой стоимости через прибыль или убыток

Начисленные комиссионные доходы	1 084	-	1 084
Прочие финансовые активы	76 745	-	76 745
	1 960 002	(85 151)	1 874 851

	Общая сумма максимального размера риска	Обеспечение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после учета обеспечения
На 31 декабря 2017 года			
Денежные средства	1 022 212	-	1 022 212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 192 349	-	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы	1 654	-	1 654
Прочие финансовые активы	59 915	-	59 915
	3 276 130	-	3 276 130

Кредитное качество по классам финансовых активов

Группа 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 консолидированного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Группы.

	(тыс. тенге)				Итого 31 декабря 2018 года
	Не просроченные и не обесценен- ные	Просроченные, но не обеспеченные финансовые активы			
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет	
Денежные средства	405 191	-	-	-	405 191
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	85 151	-	-	-	85 151
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 391 831	-	-	-	1 391 831
Начисленные комиссионные доходы	1 084	-	-	-	1 084
Прочие финансовые активы	295 855	-	-	-	76 745
	2 179 112	-	-	-	1 960 002

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Не просроченные и не обесценен- ные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2017 года
		от 1 до 3 месяцев	от 3 до 12 месяцев	от 1 до 5 лет		
Денежные средства	1 022 212	-	-	-	-	1 022 212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 192 349	-	-	-	-	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы	1 654	-	-	-	-	1 654
Прочие финансовые активы	63 297	-	-	-	(3 382)	59 915
	3 279 512	-	-	-	(3 382)	3 276 130

Географическая концентрация

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

	Казахстан	Страны ОЭСР	Мальта, Близ	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства	57 323	31 992	315 876	405 191
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	85 151	-	-	85 151
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 247 824	-	144 007	1 391 831
Начисленные комиссионные доходы	1 084	-	-	1 084
Прочие финансовые активы	42 395	-	34 350	76 745
	1 433 777	31 992	494 233	1 960 002
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(6 569)	-	(126 262)	(132 831)
	(6 569)	-	(126 262)	(132 831)

	Казахстан	Страны ОЭСР	Мальта, Близ	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства	210 707	145 662	665 843	1 022 212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 660 858	208 422	323 069	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы	1 654	-	-	1 654
Прочие финансовые активы	53 383	-	6 532	59 915
	1 926 602	354 084	995 444	3 276 130



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(7 387)	-	(106 781)	(114 168)
	(7 387)	-	(106 781)	(114 168)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа 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 консолидированной финансовой отчетности до даты выплаты по обязательствам.

	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,90%	1 238 774	-	-	-	1 238 774
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	13,50%	-	85 151	-	-	85 151
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 238 774	85 151	-	-	1 323 925
Денежные средства	-	405 191	-	-	-	405 191
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	153 057	-	-	-	153 057
Начисленные комиссионные доходы	-	-	1 084	-	-	1 084
Прочие финансовые активы	-	-	-	76 745	-	76 745
Итого финансовые активы		1 797 022	86 235	76 745	-	1 960 002
Финансовые обязательства						
Финансовые обязательства	-	-	(132 831)	-	-	(132 831)
Итого финансовые обязательства		-	(132 831)	-	-	(132 831)
Чистая позиция		1 797 022	(46 596)	76 745	-	1 827 171

	Средневзвешенная ставка	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы						
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,80%	198 576	-	-	-	198 576
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		198 576	-	-	-	198 576

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Денежные средства	1 022 212	-	-	-	1 022 212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 993 773	-	-	-	1 993 773
Начисленные комиссионные доходы	-	1 654	-	-	1 654
Прочие финансовые активы	-	59 915	-	-	59 915
Итого финансовые активы	3 214 561	61 569	-	-	3 276 130
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	(114 168)	-	-	(114 168)
Итого финансовые обязательства	-	(114 168)	-	-	(114 168)
Нетто позиция	3 214 561	(52 599)	-	-	3 161 962

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. Группа 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 Группы отсутствует существенная концентрация рыночного риска, поскольку в течение отчетного периода по большей части финансовыми инструментами, которыми оперировала Группа, 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.

	Тенге	Доллар США	Фунты стерлингов	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства	57 323	347 646	222	405 191
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	85 151	-	-	85 151
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 247 824	144 007	-	1 391 831
Начисленные комиссионные доходы	1 084	-	-	1 084
Прочие финансовые активы	42 395	34 350	-	76 745
Итого финансовые активы	1 433 777	526 003	222	1 960 002
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(6 569)	(126 262)	-	(132 831)
Итого финансовые обязательства	(6 569)	(126 262)	-	(132 831)
Нетто позиция	1 427 208	399 741	222	1 827 171



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

	Тенге	Доллар США	Фунты стерлингов	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства	210 707	810 279	1 226	1 022 212
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 575 134	617 215	-	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы	1 654	-	-	1 654
Прочие финансовые активы	53 383	6 532	-	59 915
Итого финансовые активы	1 840 878	1 434 026	1 226	3 276 130
Финансовые обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(7 387)	(106 781)	-	(114 168)
Итого финансовые обязательства	(7 387)	(106 781)	-	(114 168)
Нетто позиция	1 833 491	1 327 245	1 226	3 161 962

Основные денежные потоки Группы 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 Группы, выраженных в иностранных валютах.

Валюта	Изменение в валютном курсе, %	Влияние на доход до налогообложения 2018 год	(тыс. тенге) 2017 год
Доллар США	20% -20%	79 948 (79 948)	265 449 (265 449)
Фунты стерлингов	20% -20%	44 (44)	245 (245)

Процентный риск

Группа не подвержена риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и движение денежных средств, так как Группа не имела финансовых активов и обязательств с переменной ставкой процента.

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. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке на ее продукты.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Повышение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%	Снижение рыночной стоимости ценных бумаг на 10%
Влияние на прибыль до налогообложения	134 955	(134 955)	219 037	(219 037)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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. Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группы может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательства приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера таких финансовых инструментов.

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.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Денежные средства	405 191	405 191	1 022 212	1 022 212
Активы по операциям «Обратное РЕПО»	85 151	85 151	-	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 391 831	1 391 831	2 192 349	2 192 349
Начисленные комиссионные доходы	1 084	1 084	1 654	1 654
Прочие финансовые активы	76 745	76 745	59 915	59 915
Итого финансовые активы	1 960 002	1 960 002	3 276 130	3 276 130
Прочие финансовые обязательства	(132 831)	(132 831)	(114 168)	(114 168)
Итого финансовые обязательства	(132 831)	(132 831)	(114 168)	(114 168)
Чистая позиция	1 827 171	1 827 171	3 161 962	3 161 962

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ И НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Группа определяет справедливую стоимость финансовых и нефинансовых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа 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 консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 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.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нефинансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, Группа не имеет.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости финансовых и нефинансовых активов.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 385 051	-	6 780	1 391 831
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 385 051	-	6 780	1 391 831

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	(тыс. тенге) Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	617 215	-	1 575 134	2 192 349
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	617 215	-	1 575 134	2 192 349

ИНФОРМАЦИЯ ОБ АКТИВАХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИНЯТЫХ В ИНВЕСТИЦИОННОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Группа 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,



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

внесенных акционерами данного общества в оплату его акций, а также активов, полученных в результате такого инвестирования.

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

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

Основы подготовки финансовой отчетности по активам, принятым в управление

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

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

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

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

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

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

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

Доходы от осуществления инвестиционной деятельности оцениваются и признаются управляющей компанией в бухгалтерском учете инвестиционного фонда по приобретенным активам, и

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

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 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

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 изменениям, 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 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;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

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

Сделки, совершенные с активами инвестиционного фонда

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

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

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

Кастодианом 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 Национальный Банк Республики Казахстан.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда
Управляющий инвестиционным портфелем АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»
АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест»
по состоянию на 31 декабря 2018 года

(тыс. тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	112 762	65 142
Аффинированные драгоценные металлы	-	-
Вклады в банках	-	-



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «АСТАНА-ИНВЕСТ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Ценные бумаги	87 399	81 207
в том числе:		
государственные ценные бумаги Республики Казахстан	-	-
ценные бумаги международных финансовых организаций	-	-
негосударственные ценные бумаги иностранных эмитентов	24 509	24 726
ценные бумаги иностранных государств	-	-
негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	62 890	56 481
прочие ценные бумаги	-	-
Депозитарные расписки	33 906	53 335
Пай паявых инвестиционных фондов	-	-
Инвестиции в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	49 387	63 777
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	-	-
Дебиторская задолженность	481 715	481 281
Производные финансовые инструменты	-	-
Нематериальные активы	-	-
Основные средства	-	-
в том числе:		
земельные участки	-	-
здания и сооружения	-	-
строящиеся и реконструируемые объекты недвижимого имущества	-	-
Прочие основные средства	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	765 169	744 742
Обязательства		
Выкуп ценных бумаг инвестиционного фонда	-	-
Дивиденды к выплате	-	-
Займы полученные	-	-
Производные финансовые инструменты	-	-
Кредиторская задолженность	222	226
Обязательства по операциям «РЕПО»	-	-
Прочие обязательства	266 856	266 856
Итого обязательства	267 078	267 082
Итого чистые активы	498 091	477 660

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда Управляющий инвестиционным портфелем АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» АО «АИФРИ «ЦАТЭК Инвест» за 2018 год

	2018 год	2017 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	477 660	792 205
Поступления активов клиента	12 501	-
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	6 243	5 839
в том числе:	-	-
государственным ценным бумагам Республики Казахстан	-	-
ценным бумагам международных финансовых организаций	-	-



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

негосударственным ценным бумагам иностранных эмитентов	-	-
ценным бумагам иностранных государств	-	-
негосударственным ценным бумагам эмитентов Республики Казахстан	6 243	5 839
прочим ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям «Обратное РЕПО»	-	-
Доходы в виде дивидендов по акциям	3 444	3 223
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	-	34
Доходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Доходы от переоценки	200 130	220 647
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	74 149	134 800
от переоценки иностранной валюты	125 981	85 847
прочие доходы от переоценки	-	-
Доходы от купли-продажи иностранной валюты	-	-
Доходы в виде вознаграждения по прочим финансовым активам	-	-
Прочие доходы	-	-
Итого доходов	222 318	229 743
Выкупленные ценные бумаги (пан) инвестиционного фонда	-	-
Расходы по выплаченным дивидендам по акциям инвестиционного фонда	-	-
Изъятие активов клиента	(8 608)	(5 000)
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	(2 235)	(97)
Расходы от инвестиций в капитал юридических лиц, не являющихся акционерными обществами	-	-
Расходы от переоценки	(172 330)	(191 981)
в том числе:	-	-
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(77 795)	(106 049)
от переоценки иностранной валюты	(94 535)	(85 932)
прочие расходы от переоценки	-	-
Расходы от купли-продажи иностранной валюты	(10)	(53)
Комиссионные расходы	(3 477)	(3 652)
в том числе:	-	-
управляющему инвестиционным портфелем	(1 200)	(1 200)
брокеру и дилеру	(25)	(34)
кастодиану и регистратору	(2 251)	(2 418)
прочим лицам	(1)	-
Прочие расходы	(15 227)	(343 505)
Итого расходов	(201 887)	(544 288)
Невыясненные (ошибочно зачисленные) суммы	-	-
Возврат невыясненных (ошибочно) зачисленных сумм	-	-
Чистые активы на конец периода	498 091	477 660
Изменения в чистых активах	20 431	(314 545)