

Товарищество с ограниченной
ответственностью
«INNOVA INVESTMENT»

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ за 2015 год

Содержание

I.	Обращение руководства	3
II.	Информация о листинговой компании	4
III.	Основные события года	10
IV.	Операционная деятельность	11
V.	Финансово-экономические показатели	21
VI.	Управление рисками	25
VII.	Социальная ответственность и защита окружающей среды	30
VIII.	Корпоративное управление	32
IX.	Финансовая отчетность	43
X.	Основные цели и задачи на следующий год	90
XI.	Контактная информация	91

I. Обращение руководства

3

Уважаемые партнеры, инвесторы, коллеги!

Отчетный год был удачным для TOO «INNOVA INVESTMENT» по многим аспектам, в виду успешной реализации запланированных мероприятий, как следствие компания успешно выполнила свои обязательства по итогам 2015 года.

В связи с вступлением Республики Казахстан в ВТО мы видим перспективу для дальнейшего развития и получения ожидаемого уровня доходности для потенциальных инвесторов.

Социальной ответственностью бизнеса является достижение коммерческого успеха таким способом, чтобы соблюсти этические ценности и принципы уважительного отношения к людям, обществу и окружающей среде. В рамках реализации социальной политики компания оказывает спонсорскую и благотворительную помощь.

В целях дальнейшего развития и повышения финансовой устойчивости в 2015 году был приобретен объект инвестиционной недвижимости.

В 2016 году компания ставит перед собой цель дальнейшего стабильного развития и реализации проекта по созданию и развитию многофункционального комплекса в городе Алматы, отвечающего отечественным и международным требованиям.

Генеральный директор

TOO «INNOVA INVESTMENT»

Бейсенбаев Габит Ермекович



II. Информация о листинговой компании

4

Наименование:

Товарищество с ограниченной ответственностью
«INNOVA INVESTMENT»

Год основания компании:

2005 г.

Цели создания:

Целью создания INNOVA INVESTMENT является объединение экономических интересов, материальных, трудовых, интеллектуальных и финансовых ресурсов его учредителей для осуществления самостоятельной хозяйственной деятельности, направленной на получение прибыли от деятельности, за исключением той, которая запрещена законодательством Республики Казахстан.

Миссия компании:

Стимулирование развития рынка недвижимости посредством реаллокации привлеченного капитала в ростовые сектора недвижимости для обеспечения прироста инвестированного капитала.

Адрес:

Республика Казахстан, город Алматы, Ауэзовский район, улица
Кабдолова, 1/8

тел./факс: +7 (727) 260 18 19

электронная почта: info@innovainvest.kz

www.innovainvest.kz

II. Информация о листинговой компании

2.1 история компании

Компания «INNOVA» была зарегистрирована как юридическое лицо в мае 2005 г. Основная деятельность компании была связана с рынком Real Estate: приобретение, строительство, отчуждение и аренда недвижимого имущества с полным оказанием услуг в данном сегменте.

После 3-х лет успешной работы на рынке недвижимости компания запустила инновационный проект – создание первого в РК Акционерно инвестиционного фонда недвижимости. В апреле 2008 года был создан Акционерный инвестиционный фонд недвижимости «Великая стена» (АО «АИФН «Великая стена»), где ТОО «Innova» являлась управляющей компанией с функциями операционного управления. Уже в июне 2008 года состоялся листинг акций фонда на АО «Казахстанская Фондовая Биржа».

АИФН «Великая Стена» являлся первым публичным инвестиционным фондом недвижимости на территории СНГ. В течение 5 лет исключительным видом деятельности Фонда являлось аккумулирование поступлений средств от аренды коммерческой недвижимости, находящихся в собственности Фонда, и ежеквартальная выплата дивидендов акционерам.

Начиная с первого квартала 2008 года, Фонд управлял тремя БЦ общей площадью 8 729,9 м² и площадью сдаваемой в аренду 8 152,2 м².

В 2010 году, в связи с изменившимися трендами на рынке и потенциальными проектами в портфеле активов компании, было принято решение изменить направление деятельности в сторону Investment Management Company в секторе Real Estate. В связи с этим, 09 августа 2010 г общим собранием участников ТОО «INNOVA» принято решение об изменении наименования ТОО «INNOVA» на ТОО «INNOVA INVESTMENT».

В 2015 году компания «RESMI» вышла из состава, новым собственником компании Innova Investment стало ТОО «TULPAR EurAsia», входящее в состав крупной казахстанской инвестиционной группы с успешным опытом реализации масштабных девелоперских проектов в секторе коммерческой недвижимости. ТОО «TULPAR EurAsia» через покупку компании Innova Investment получило доступ к реализации проекта по созданию и развитию многофункционального комплекса в Алматы, предусматривающего торгово-развлекательный центр, парк развлечений, жилой квартал концепции smart-home, бизнес-центр международных стандартов, благоустройство и озеленение, а также возможности для отечественных производителей и международных розничных сетей.

II. Информация о листинговой компании

2.2 дочерние организации

6

Товарищество имело/имеет доли участия в следующих организациях:

	Доли участия на 31 декабря		Основная деятельность
	2015 года	2014 года	
АО «Innova Capital Partners»	-	100%	Инвестиционная деятельность
ТОО «МАКТА ИНВЕСТ»	-	100%	Инвестиционная деятельность, сдача имущества в аренду
ТОО «БІРЕГЕЙ ЖОБА» (ранее АО «АИФН «Великая стена»)	-	50,699%	Инвестиционная деятельность, сдача имущества в аренду
ТОО «Magnetic»	90%	-	Сдача имущества в аренду



II. Информация о листинговой компании

2.2 дочерние организации

7

В 2015 году Товарищество реализовало свои доли участия в дочерних компаниях ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА», АО «Innova Capital Partners» и ТОО «МАКТА ИНВЕСТ».

ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА»

На внеочередном общем собрании участников Товарищества было принято решение о реализации доли, принадлежащей Товариществу в размере 50,69896843%, в уставном капитале ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА» третьему лицу. Сделка была осуществлена 09 апреля 2015 года.

АО «Innova Capital Partners»

15 мая 2015 года общим собранием участников Товарищества было принято решение о продаже акций АО «Innova Capital Partners», 100% принадлежащих Товариществу. Сделка была совершена 20 мая 2015 года.

ТОО «МАКТА ИНВЕСТ»

09 июня 2015 года Товарищество реализовало 100% доли участия в ТОО «МАКТА ИНВЕСТ». Решение о продаже было принято на внеочередном общем собрании участников Товарищества 08 июня 2015 года.

II. Информация о листинговой компании

2.2. дочерние организации

В 2015 году Товарищество приобрело дочернюю компанию ТОО «Magnetic». Сделка осуществлялась поэтапно в течение апреля-мая 2015 года и была завершена 10 июня 2015 года и на эту дату компания получила контроль над ТОО «Magnetic» и произвела консолидацию с этой даты.

Структура участников ТОО «Magnetic» за 2015 г. представлена следующим образом:

наименование держателя ценных бумаг	по состоянию на 31 декабря 2015 г.
	доля (%)
ТОО «INNOVA INVETSMENT»	90%
ТОО «GNN Security»	10%
всего:	100%

II. Информация о листинговой компании

2.2. дочерние организации

9

Товарищество с ограниченной ответственностью «Magnetic» зарегистрировано Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 23 ноября 2001 года.

Юридический и фактический адрес: 050062, Республики Казахстан, г. Алматы, ул. Кабдолова, 1/8.

Основными видами деятельности ТОО «Magnetic» являются:

- *инвестиционная деятельность;*
- *арендные и субарендные операции;*
- *торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность;*
- *выращивание, заготовка, переработка, хранение и реализация сельскохозяйственной продукции, переработка вторсырья;*
- *производство и реализация продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления;*
- *организация оптовой и розничной торговли товарами народного потребления;*
- *открытие точек общественного питания, в том числе кафе, баров, ресторанов;*
- *осуществление внешнеэкономической деятельности, в том числе экспорт-импорт мебели, строительных материалов, продуктов питания, сырья, комплектующих изделий, машин и оборудования, товаров народного потребления, сельскохозяйственной продукции и др.;*
- *другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.*

Иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Филиалов и представительств компания не имеет.

Согласно Уставу уставный капитал Компании составляет 352 800 000 тенге и по состоянию на 31 декабря 2015 года оплачен полностью.

III. Основные события отчетного года

Ключевые события 2015 года:

- сменились участники компании, стопроцентную долю участия в уставном капитале ТОО «INNOVA INVESTMENT» приобрело ТОО «TULPAR EurAsia», входящее в состав крупной казахстанской инвестиционной группы с успешным опытом реализации масштабных девелоперских проектов в секторе коммерческой недвижимости
- произошла смена руководителя исполнительного органа ТОО «INNOVA INVESTMENT»
- компания генерировала стабильный денежный поток, и исполнение обязательств перед инвесторами
- в 2015 году компания приступила к реализации проекта по созданию и развитию многофункционального комплекса в городе Алматы, предусматривающего торгово-развлекательный центр, парк развлечений, жилой квартал концепции smart-home, бизнес-центр международных стандартов, благоустройство и озеленение

IV. Операционная деятельность

4.1 Анализ основных рынков на которых действует компания

Основными видами деятельности являются:

- операции с недвижимостью (аренда, продажа);
- инвестиции в недвижимость и ценные бумаги;
- оказание риэлторских услуг;
- консультационные услуги;
- иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан

Одним из основных видов деятельности компании является инвестиционная деятельность. ТОО «INNOVA INVESTMENT» и его дочерняя и/или связанные компании осуществляют инвестиции в сфере коммерческой недвижимости.

В развитии рынка торговой недвижимости на сегодняшний день наблюдаются следующие тенденции:

- постоянное расширение рынка торговой недвижимости, что делает страну привлекательным для инвестиций, даже в условиях кризиса;
- сокращение торговых площадей на крытых рынках в среднем на 7% в год;
- строительство торговых центров современного формата в районах, слабо обеспеченных торговыми площадями;
- выход на рынок Казахстана новых сетевых операторов, в том числе международного уровня;
- увеличение объема розничного товарооборота;
- упор в работе на якорных арендаторов, мировые бренды, развлекательную часть, открытое пространство, уникальные предложения, высококачественный дизайн внутренних помещений;
- цены продаж торговых площадей – ниспадающий тренд;
- сохранение спроса на объекты стрит-ритэйла с высокой проходимостью и удачным расположением.

IV. Операционная деятельность

4.1 Анализ основных рынков на которых действует компания

Торговая недвижимость

Рынок торговой недвижимости города Алматы на протяжении всего 2015 года двигался в положительном направлении. Также сохраняется тенденция привлечения новых брендов к существующему портфелю опытных игроков рынка ритейл. Тенденция привлечения новых брендов и опытных международных игроков, определенно будет способствовать более быстрому «естественному развитию» сегмента торговой недвижимости и в частности появлению более крупных торговых форматов, необходимых для международных брендов.

В период с 2013 по 2015 годы общая торговая площадь увеличилась. По предварительным подсчетам Colliers International к 2016 году, в случае успешного завершения всех заявленных на сегодня новых торговых проектов, общая площадь современных торговых центров в городе Алматы увеличится более чем на 85%.

В целом розничный рынок Казахстана состоит из частных и специализированных магазинов, торговых центров, базаров и оптовых рынков. В силу исторических и экономических особенностей, а также недостаточной развитости рынка, низкой плотности населения и зависимости экономического развития от мировых цен на нефть и газ, торговая система и качество розничной торговли в различных городах и регионах республики характеризуется существенно различной степенью развития.

Активное строительство торговых и торгово - развлекательных центров в Казахстане на протяжении последних 5-6 лет в основном сосредотачивалось в городах Алматы и Астане.

Сравнительно низкий уровень развития розничного рынка в Казахстане и существенный дефицит крупных международных профессиональных операторов обусловлены рядом причин: очень низкая плотность населения, географическое положение и проблемы логистического характера, вызванные слабым развитием инфраструктуры. Как результат мы можем наблюдать нехватку качественных торговых площадей.

Казахстан является самой крупной из пяти стран Центрально-азиатского региона, однако в то же время небольшая численность населения страны (приблизительно 17 млн.чел) делает Казахстан одной из стран мира с наименьшей плотностью населения. Этот фактор в сочетании с устаревшей и слабо обслуживаемой инфраструктурой во всех регионах страны, создает сложности логистического характера для перевозки грузов и предоставления услуг в национальном масштабе, и существенно увеличивает затраты на ведение бизнеса. Поэтому, до настоящего времени, многие международные ритейлеры и всемирно известные бренды пересматривали свои решения о выходе на казахстанский рынок и инвестирования значительных сумм в торговые объекты в городах Казахстана.

IV. Операционная деятельность

4.1 Анализ основных рынков на которых действует компания

Аналитический обзор рынка коммерческой недвижимости Алматы 2015 г. Рынок аренды

Производственно-складская недвижимость. В динамике на рынке аренды производственно-складской недвижимости в 2014 году средние долларовые ставки найма выросли на производственную недвижимость и недвижимость производственного сервиса, при этом на складскую недвижимость прослеживалось снижение арендных ставок цен на.

- на рынке аренды производственно-складской недвижимости со II квартала 2015 года отмечено снижение арендных ставок во всех сегментах. Наибольшее снижение ставок найма отмечено на производственную недвижимость, а наименьшее — на складскую недвижимость.
- Наибольшее количество предложений на рынке продажи производственно-складской недвижимости предлагается в сегменте складской недвижимости — 84%, а наименьшее — в сегменте недвижимости производственного сервиса — 4%.

Торговая недвижимость

- арендные ставки на рынке торговой недвижимости в 2013 году сократились на 8,5%. В 2014 году наблюдается рост аренды на 5,9% в долларах и на 24,5% в тенге.
- во II квартале 2015 года средняя арендная ставка на торговые площади зафиксирована на уровне 25,4 \$ кв.м за месяц, по отношению к прошлому кварталу изменения незначительные.
- максимальная арендная ставка на рынке торговой недвижимости наблюдается на площади в жилых домах, а наименьшая — в административных зданиях.
- снижение ставок найма на торговые площади отмечено на площади в торговых центрах и административных зданиях, а рост — на площади в жилых домах и рынках города.
- наибольшее количество торговых площадей, предлагаемых к аренде, расположено на первых этажах жилых домов — 39%, минимум приходится на площади в административных зданиях — 5%.

Аренда офисов

- во II квартале 2015 года на рынке аренды офисной недвижимости средний ценовой показатель сложился на уровне 19,1 \$/кв.м за месяц, изменения к I кварталу 2015 года незначительные.
- в динамике на рынке аренды коммерческой недвижимости в течение 2013 года ставки найма офисных площадей были достаточно стабильными, и годовое повышение составило лишь 0,7%. В 2014 году годовое повышение в долларовом эквиваленте также составило 0,7%, однако в тенге арендные ставки выросли на 18,4%.
- максимальная арендная ставка на рынке офисной недвижимости наблюдается в бизнес-центрах, а наименьшая — в отдельно стоящем здании.
- квартальный рост арендных ставок зафиксирован на площади в коттеджах и бизнес-центрах, а снижение — на площади в административных зданиях, жилых домах и в отдельно стоящих зданиях.
- наибольшее количество офисных площадей, предлагаемых к аренде, расположено в бизнес-центрах — 39%, минимум приходится на площади в коттеджах — 4%.

Источник: аналитическая служба kn.kz

IV. Операционная деятельность

4.1 Анализ основных рынков на которых действует компания

С конца 2010 года наметилась тенденция активизации профессиональных ритейлеров в отношении рынка Казахстана, которые планируют открывать новые магазины. Планы развития касаются в основном удачно расположенных торговых центров, имеющих сильный состав арендаторов - якорных и представителей известных брендов.

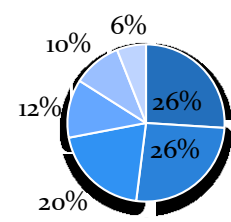
По данным экспертов ТОО Scot Holland многие известные ритейлеры при проведении переговоров с арендодателями получают привлекательные условия аренды. Ситуация начинает изменяться в лучшую сторону благодаря тому, что некоторые крупные торговые сети и бренды рассматривают возможности выхода на казахстанский рынок, как самостоятельно, так и через местных партнёров. На сегодняшний день, определенную заинтересованность в открытии новых торговых объектов заявляют операторы предприятий общественного питания, среди них как сети существующих ресторанов и кафе, так и новых, планирующих выход на рынок Казахстана. Международные ритейлеры, которые рассматривают рынок розничной торговли Казахстана, в первую очередь изучают перспективы Алматы, что объясняется большими объемами розничного товарооборота. Наиболее активно изучают рынок Казахстана российские компании.

За последние годы было построено или реконструировано более 30 крупных объектов торговой недвижимости с общей площадью более 5 000 кв.м каждый. Однако по разным объективным причинам на рынке ощущается нехватка концептуальных торговых центров с хорошим местоположением.

В настоящее время на стадии строительства, а также планирования (с ожидаемым вводом в эксплуатацию) находятся более 10 проектов. Среди них можно ТРЦ «Grand Canyon» на Абая-Момышулы и ТРЦ «Алма-Ата» на Абая-Розыбакиева. Для многих действующих торговых центров и других торговых объектов характерно низкое качество и отсутствие эффективной концепции, профессионального управления недвижимостью и соответствующей структуры арендаторов. На сегодняшний день, «Мега Алма-Ата», «Достык плаза», «Спутник», «Апорт», «Есентай Молл» и «ADK» могут быть отнесены к концептуальным и профессионально управляемым ТРЦ г. Алматы. (Источник: ТОО Scot Holland).

Распределение действующих торговых центров по административным районам г. Алматы*	%
Бостандыкский	26%
Ауэзовский	26%
Жетысуйский	20%
Алатауский	12%
Медеуский	10%
Алмалинский	6%

Распределение действующих торговых центров по административным районам г. Алматы*



- Бостандыкский
- Ауэзовский
- Жетысуйский
- Алатауский
- Медеуский
- Алмалинский

*Источник: ТОО Scot Holland

IV. Операционная деятельность

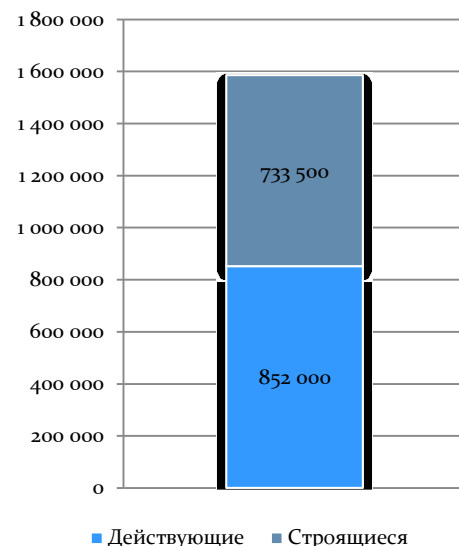
4.1 Анализ основных рынков на которых действует компания

По данным экспертов TOO Scot Holland ожидаемое появление новых международных брендов должно дать импульс более активному развитию рынка и освоению торговых площадей. За 2013 год сохранялся достаточно высокий спрос на площади в отдельно стоящих помещениях в торговых кварталах города. Большинство ритейлеров стремится занять торговые площади в так называемом «Золотом квадрате», однако существуют дефицит в подходящих, с точки зрения торговли, помещениях с большими витринами, высокими потолками, разгрузочными зонами, удобными подъездными путями и достаточной парковкой. В большинстве случаев, представленные помещения в торговых кварталах города не соответствуют требованиям международных и местных ритейлеров. Однако спрос на подобного рода объекты остается на высоком уровне, чем и объясняются достаточно высокие

Также по данным экспертов TOO Scot Holland ниже представлены некоторые дополнительные факторы, которые также будут оказывать влияние на соотношение спроса и предложения в сегменте торговой недвижимости в более долгосрочной перспективе:

- Общее экономическое развитие республики;
- Рост уровня средних доходов населения;
- Появление новых международных брендов и сетей;
- Ожидаемый рост численности населения;
- Участие в недавно образованном Едином Таможенном Союзе с Россией и Беларусью должно оказать положительный эффект на уровень развития местного рынка розничной торговли;
- Ожидаемое улучшение инфраструктуры в крупных региональных городах Казахстана и т.д.

*Проект	Адрес	Планируемое открытие по данным застройщика	Общая площадь, кв. м.
ТРК «Алма-ата»	Абая-Розыбакиева	2015-2016	113 000
Апорт Молл на Кульдже	По Кульджинской Трассе возле аэропорта	2015-2016	73 000
TurkMall	Сейфуллина – Темирязевая	2015 -2016	155 000
ТРЦ на Аль-Фараби	Аль-Фараби поворот на Баганашил	2015 - 2016	171 500



*Источник: Colliers International

*Источник: Colliers International

IV. Операционная деятельность

4.2 Доля рынка, маркетинг и продажи

Основными конкурентами в сегменте складской недвижимости являются АО «АЗТМ» (г. Алматы, ул. Толе би) и ТОО «Массагет» (г. Алматы, мкрн. Курылысшы), предлагающие помещения в аренду под склады аналогичного типа.

Конкурентные преимущества ТОО «INNOVA INVESTMENT»:

Платформа

- Сильный баланс
- Монетизация инвестиций на основе высокой возвратности
- Инвестирование в инновационные проекты
- Проактивная модель развития проектов
- Применение принципов Revenue Management в управлении активами
- Наличие ликвидных активов недвижимости

Нематериальные ресурсы

- Накопленный опыт предыдущих лет
- Широкий круг контактов во всех уровнях и сферах рынка недвижимости (риэлторы, консультанты, подрядчики, государственные органы)
- Глубокое исследование рынка
- Высокая репутация

Развитие компетенций в области

- R&D
- Получения доступа к ресурсам: международному капиталу, практикам и технологиям
- Управления девелоперскими проектами

IV. Операционная деятельность

4.2 Доля рынка, маркетинг и продажи

Макроэкономические факторы

- Снижение деловой активности в результате влияния внешнеэкономических событий
- Снижение инвестиционной привлекательности страны ввиду возможности повышения политических, экономических и рыночных рисков

Микроэкономические факторы

- Несвоевременность инноваций, соответствующих предпочтениям потребителей в REAL ESTATE.
- Смещение географии спроса – перемещение головных офисов сырьевых компаний из административных центров страны к сырьевым.
- Неправильная аналитика.

При формировании политики сбыта ТОО «INNOVA INVESTMENT» в первую очередь руководствуется существующей ситуацией на рынке и прогнозом перспектив его развития.

Ценовая политика так же зависит от общей рыночной ситуации и конкурентной политики основных игроков рынка, представленных в том же сегменте, что и INNOVA INVESTMENT. Однако компания руководствуется принципом индивидуального подхода к клиенту. Ввиду чего при подготовке ценового предложения учитываются такие факторы как площадь, необходимая потенциальному арендатору, сфера деятельности, имидж и условия оплаты. На основе аналитики данных параметров формируются индивидуальные условия сотрудничества.

Основным принципом Эмитента в формировании предложения является действие на опережение, т.е. предложение сегодня продукта соответствующего рынку завтрашнего дня.

В основном Компания применяет политику прямых продаж, руководствуясь четким пониманием целевой аудитории и развития рынка. Однако продвижение продукции ТОО «INNOVA INVESTMENT» осуществляется и через поддержание коммуникаций через интернет источники, основной площадкой является корпоративный сайт – www.innovainvest.kz. В периоды повышения активности спроса продвижение осуществляется с помощью размещения интернет рекламы на основных интернет площадках, ресурсы которых пользуются повышенным интересом бизнес аудитории.

Зависимость ТОО «INNOVA INVESTMENT» от поставщиков услуг не существенна в виду наличия в г. Алматы большого количества компаний, оказывающих услуги по поставке расходных материалов для обеспечения комфортных условий работы арендаторов, в связи с чем проблем в доступности данной услуги в будущем Компания не ожидает.

IV. Операционная деятельность

4.3 Информация о продукции

ТОО «INNOVA INVESTMENT» оказывает услуги по аренде и содержанию складских площадей. Компания предоставляет в аренду складские и офисные помещения.

ТОО «INNOVA INVESTMENT» сдает в субаренду помещения под офисы, а также склады, принадлежащие дочерней компании ТОО «Magnetic».

Комплекс складской и офисной недвижимости расположен в черте г. Алматы, вблизи транспортных магистралей по адресу ул. Кабдолова 1.

Данный комплекс размещен на участке, который планируется использовать под развитие многофункционального комплекса. К комплексу имеется удобный подъезд, как со стороны ул. Кабдолова, так и со стороны ул. Саина и ул. Утеген батыра.

Непосредственная близость ул. Саина обеспечивает связь с логистическими районами г. Алматы, аэропортом и ж\д вокзалом. На 2015 год момент заполнения складских помещений составляло 27 000 кв.м. – это 3% доли рынка складской недвижимости по г. Алматы.

Важным условием при оценке успешности проекта является высокая эффективность управления. В данное время неверно подразумевать под управлением объектом только его техническое содержание и оказание клининговых услуг. В современных условиях, высокое качество управления подразумевает под собой высокий уровень менеджмента, знание рынка коммерческой недвижимости и применение международных стандартов в своей деятельности. Так, крупные компании и международные представительства при выборе помещения в аренду уделяют большое внимание имиджу управляющей компании и качеству предоставляемых услуг, так как исполнение данного условия напрямую влияет на эффективность бизнеса. Компания «Innova Investment» стремится и дальше развивать качество предоставляемых услуг.

IV. Операционная деятельность

4.4 Стратегия деловой активности

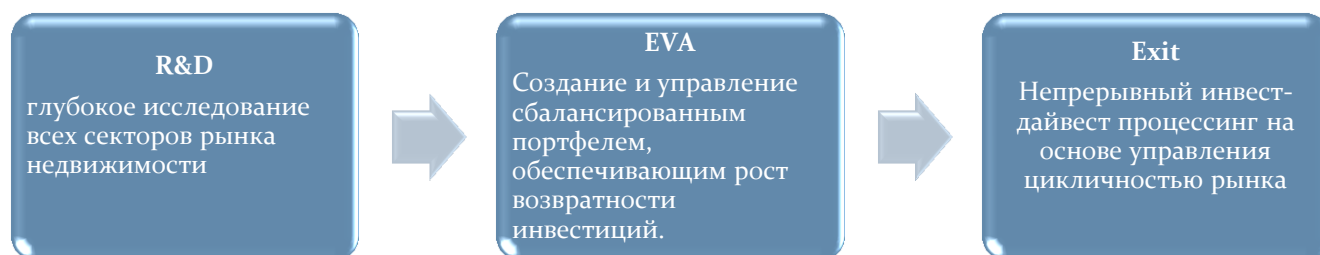
19

Цель Компании: обеспечение устойчивого роста капитала и высокой возвратности участникам через формирование перспективного портфеля активов и применение международных практик управления.

Инвестиционная стратегия: инвестирование в ростовые сектора недвижимости через развитие успешных проектов, обеспечивающих возвратность для участников, инвесторов через:

- ▣ Развитие проектов с профессиональными игроками рынка как локальными, так и международными
- ▣ Оппортунистические инвестиции в ростовые сектора недвижимости
- ▣ Фокусирование на увеличении доходности
- ▣ Вход в проекты на любой стадии развития
- ▣ Формулирование четкой стратегии выхода в период входа

Операционная стратегия:



IV. Операционная деятельность

4.4 Стратегия деловой активности

20

Стратегические задачи ТОО «INNOVA INVESTMENT» на 2015-2016 годы

Бизнес развитие

- R&D, аналитика
- PipeLine проектов
- Поиск и совместное развитие проектов с профессиональными инвесторами и стратегическими партнерами: девелоперы; Консультанты; Якорные арендаторы

Innova
Investment –
управляющая
компания

Организационные

- Разработка и улучшение организационной структуры Фонда недвижимости, и проектов
- Разработка и улучшение юридической структуры Фонда
- PR
- Формирование клиентской базы с точки зрения долгосрочных отношений
- Формирование партнерский отношений с профессиональными поставщиками услуг: проектировщики; архитекторы; дизайнеры
- Подбор и подготовка кадров для работы в проектах

Экономические

- Усиление баланса
- Создание добавленной стоимости
- Управление капиталом
- Revenue management
- Corporate Finances

V. Финансово-экономические показатели

Финансовые показатели	ед. изм.	2014	2015
Выручка	тыс.тенге	1 060 214	27 402
Прочие доходы	тыс.тенге	106 303	21 163
Расходы по реализации	тыс.тенге	(5 698)	-
Административные расходы	тыс.тенге	(88 917)	(70 737)
Прочие расходы	тыс.тенге	(3 707 047)	(1 491 600)
Чистая прибыль	тыс.тенге	(2 635 145)	(1 513 772)
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	тыс.тенге	(1 691 765)	(178 965)
Коэффициент абсолютной ликвидности		1,58%	0,16%
Коэффициент срочной ликвидности		1 054,06%	0,041%
Коэффициент текущей ликвидности		1 063,69%	1,46%
Коэффициент автономии - финансовой независимости		49,79%	43,23%

V. Финансово-экономические показатели

Баланс	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2015 vs 2013	2015 vs 2014
АКТИВЫ					
Краткосрочные активы					
Денежные средства	19 788	4 642	5 271	-73%	14%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	197 717	9 205	-	-100%	-100%
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	195	-	-100%	-100%
Краткосрочная дебиторская задолженность	2 537 185	3 088 841	1 367	-100%	-100%
Запасы	47 220	92	-	-100%	-100%
Текущие налоговые активы	23 587	2 765	17 941	-24%	549%
Прочие краткосрочные активы	15 877	11 312	23 745	50%	110%
Итого краткосрочных активов	2 841 374	3 117 052	48 324	-98%	-98%
Долгосрочные активы					
Долгосрочная дебиторская задолженность	15 249	11 858	9 285	-39%	-100%
Инвестиционная недвижимость	9 396 588	5 645 091	5 500 030	-41%	-100%
Основные средства	205 011	2 334	-	-100%	-100%
Нематериальные активы	189	451	388	105%	-100%
Отложенные налоговые активы	196 045	781	-	-100%	-100%
Гудвилл	-	-	2 112 034		
Итого долгосрочных активов	9 813 082	5 660 515	7 621 737	-22%	-100%
ИТОГО АКТИВЫ	12 654 456	8 777 567	7 670 061	-39%	-100%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ					
Краткосрочные обязательства					
Обязательства по налогам	1 529	4 888	188	-88%	-100%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	341	386	1	-100%	-100%
Краткосрочные финансовые обязательства	24 485	153 289	3 139 797	12723%	-100%
Краткосрочная кредиторская задолженность	204 663	131 633	3 658	-98%	-100%
Краткосрочные оценочные обязательства	977	1 261	59	-94%	-100%
Прочие краткосрочные обязательства	4 076	1 585	174 895	4191%	-97%
Итого краткосрочных обязательств	236 071	293 042	3 318 598	1306%	-100%
Долгосрочные обязательства					
Долгосрочные финансовые обязательства	3 761 293	3 021 706	-	-100%	-100%
Отложенные налоговые обязательства	1 619 051	1 092 658	1 035 263	-36%	-100%
Итого долгосрочных обязательств	5 380 344	4 114 364	1 035 263	-81%	-100%
Капитал					
Уставный капитал	1 254 281	1 254 281	1 254 281	0%	-100%
Резерв переоценки	8 406	-	-	-100%	-100%
Нераспределенная прибыль	5 750 258	3 115 602	2 166 309	-62%	-100%
Итого капитал участников ТОО "INNOVA INVESTMENT"	7 012 945	4 369 883	3 420 590	-51%	-100%
Доля неконтролирующих участников	25 096	278	(104 390)	-516%	-102%
Итого капитал	7 038 041	4 370 161	3 316 200	-53%	-100%
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	12 654 456	8 777 567	7 670 061	-39%	-100%

V. Финансово-экономические показатели

23

Отчет о прибылях и убытках	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015	2015 vs 2013	2015 vs 2014
Доход от оказания услуг	252 994	86 706	27 004	-89%	-69%
Доходы в виде вознаграждений и доходы по дивидендам	1 783	10 823	191	-89%	-98%
Доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39 817	45 232	207	-99%	-100%
Доходы от восстановления резерва по сомнительным требованиям	-	917 453	-		
Прочие доходы	400 691	106 303	21 163	-95%	-80%
Итого доходов от операционной деятельности	695 285	1 166 517	48 565	-93%	-96%
Расходы от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(146 917)	(164 773)	(335)	-100%	-100%
Финансовые доходы	-	16 259	22 779		40%
Расходы по финансированию	(378 640)	(349 209)	(298 422)	-21%	-15%
Износ и амортизация	(17 368)	(9 484)	(315)	-98%	-97%
Административные расходы	(165 895)	(54 143)	(54 075)	-67%	0%
Расходы на персонал	(60 827)	(34 774)	(16 662)	-73%	-52%
Расходы по реализации	(8 161)	(5 698)	-		
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(3 899 730)	-		
Чистый убыток от выбытия основных средств	(3 775)	(469)	-		
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов	-	-	(72)		
Чистый (доход)/убыток от выбытия инвестиционной недвижимости	(936 665)	587 731	-		
Прочие расходы	(407 539)	(162 860)	(16 648)	-96%	-90%
Итого расходов от операционной деятельности	(2 125 787)	(4 077 150)	(363 750)	-83%	-91%
Результаты операционной деятельности	(1 430 502)	(2 910 633)	(315 185)	-78%	-89%
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	(13 852 987)	827 531	5 165 235	-137%	524%
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	-	559 749	(156 885)		-128%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(15 283 489)	(1 523 353)	4 693 165	-131%	-408%
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	3 079 212	(584 687)	(1 036 070)	-134%	77%
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	(12 204 277)	(2 108 040)	3 657 095	-130%	-273%
Убыток за период от прекращенной деятельности, за вычетом подоходного налога	-	(527 105)	(5 170 867)		881%
Чистый убыток за период	(12 204 277)	(2 635 145)	(1 513 772)	-88%	-43%
Относимый на участников ТОО "INNOVA INVESTMENT"	(12 205 291)	(2 626 824)	(1 409 835)	-88%	-46%
Доля неконтролирующих участников	1 041	(8 321)	(103 937)	-10084%	1149%
Прочий совокупный доход	6 494	-	-	-100%	-
Итого совокупный убыток за период	(12 197 783)	(2 635 145)	(1 513 772)	-88%	-43%

V. Финансово-экономические показатели

На доходность продаж в деятельности Эмитента влияют как общие макроэкономические факторы, так и специфичные, присущие деятельности Эмитента.

Позитивные факторы:

- Восстановление мировой экономики в целом и экономики Казахстана в частности.
- Действие Таможенного союза.
- Рост деловой активности.
- Выделение основного региона деятельности как финансового центра страны, тем самым обеспечивая повышение спроса на коммерческую недвижимость в данном регионе.
- Рост коэффициента уверенности населения.
- Рост потребительской активности, повышающей необходимость увеличения запасов и, как следствие. Повышение спроса на арендуемые площади складской недвижимости.
- Замедление роста предложения на фоне увеличения спроса.
- Имидж компании как надежного партнера на рынке недвижимости Казахстана.
- Рост индекса Казахстана в глобальном рейтинге развития ритейла, что повышает инвестиционную привлекательность страны и обеспечивает вливания иностранного капитала.

Негативные факторы:

- Повышение класса сдаваемых в эксплуатацию площадей, что усиливает качественную конкуренцию;
- Осторожность со стороны крупных инвесторов вложения средств в объекты недвижимости.

V.I Управление рисками

Основными рисками, которым могут подвергаться держатели облигаций ТОО «INNOVA INVESTMENT», являются риск дефолта по облигациям – т.е. невыплаты или неполной выплаты вознаграждения (купона) и/или номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные условиями выпуска облигаций, и риск изменения цен на облигации, возникающий при резких колебаниях фондового рынка, ведущих за собой значительное повышение/снижение стоимости облигаций.

Риск дефолта по облигациям Эмитента может наступить вследствие ухудшения финансового состояния Эмитента, поэтому далее представлены риски, присущие деятельности Эмитента:

- ❑ риск конкурентной среды – риск, связанный с изменением рыночной ситуации, в частности усилением конкуренции;
- ❑ процентный риск – риск, обусловленный неблагоприятным изменением процентных ставок по банковским займам. Высокие ставки банковского процента могут повлиять на доступность займов, как для компаний, так и для населения (ипотечные займы), что негативно скажется на потребительском спросе;
- ❑ риск снижения деловой активности – снижение деловой активности может повлиять на снижение уровня заполнения объектов коммерческой недвижимости, что в свою очередь отразится негативно на объемах получаемых Эмитентом доходов от аренды;
- ❑ валютный риск – риск, связанный с изменением валютных курсов и волатильностью валютных курсов. Эмитент подвержен данному виду риска, т.к. цены на недвижимость, в т.ч. арендные ставки, преимущественно выражены в долларах США;
- ❑ политический риск – риск, связанный с возможным изменением политического строя и законодательства, в частности изменение налогового законодательства;
- ❑ социальный риск – риск, заключающийся в возможной потере квалифицированных кадров, что может негативно отразиться на деятельности Эмитента;
- ❑ форс-мажорный риск – риск, связанный с возникновением чрезвычайных ситуаций и, соответственно, потерей/разрушением объектов инвестирования.

V.I Управление рисками

В виду нестабильной экономической ситуации последних нескольких лет, приход новых крупных компаний на рынок Казахстана, нуждающихся в современных логистических терминалах, не наблюдался. При сохранении данной тенденции объем спроса на складскую недвижимость будет скорректирован в сторону уменьшения, но останется на достаточно высоком уровне по сравнению с предложением на рынке.

В средне - долгосрочной перспективе предполагается увеличение фонда складской недвижимости в результате программ, реализуемых правительством страны (индустриально-инновационное развитие, вхождение в Таможенный союз). В свою очередь местные органы власти реализуют планы по сокращению транспортной нагрузки г. Алматы и улучшению состояния окружающей среды, которые предполагают перенос существующих и строительство новых промышленных и складских объектов за чертой города. В результате, ожидается увеличение потребности в складских помещениях с современными логистическими системами, так как эти объекты будут находиться за пределами города.

Основными конкурентами Эмитента в сегменте складской недвижимости являются АО «АЗТМ» (г. Алматы, ул. Толе би) и ТОО «Массагет» (г. Алматы, мкрн. Курбылышы), предлагающие помещения в аренду под склады аналогичного типа.

Контрактов, соглашений, заключенных ТОО «INNOVA INVESTMENT», которые могут оказать существенное влияние на деятельность компании, нет.

Возможные негативные факторы, влияющие на реализацию услуг ТОО «INNOVA INVESTMENT»:

Макроэкономические факторы	Микроэкономические факторы
Снижение деловой активности в результате кризиса.	Несвоевременность инноваций, соответствующих предпочтениям потребителей
Снижение инвестиционной привлекательности страны ввиду возможности повышения политических, экономических и рыночных рисков.	Смещение географии спроса – перемещение головных офисов сырьевых компаний из административных центров страны к сырьевым.

V.I Управление рисками

Степень зависимости ТОО «INNOVA INVESTMENT» от существующих поставщиков и потребителей

Возможно снижение получаемых Компанией доходов в связи с общим снижением арендных ставок по г. Алматы в средне- и долгосрочной перспективе.

Зависимость Компании от поставщиков услуг не существенна в виду наличия в г. Алматы большого количества компаний, оказывающих услуги по поставке расходных материалов для обеспечения комфортных условий работы арендаторов, в связи с чем проблем в доступности данной услуги в будущем Компания не ожидает.

Компания и ее дочерние/связанные компании не обладают лицензиями.

Финансово-хозяйственная деятельность Компании подвержена экономическим и социальным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как решения Правительства, экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Компании управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

V.I Управление рисками

Основными рисками присущими деятельности Компании являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные риски, риски изменения ставок вознаграждения и обменных курсов валют, которые возникают у Компании за отчетный период. Ниже приведены описания политики Компании в отношении управления данными рисками.

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

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

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

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса. Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, дебиторская и кредиторская задолженности и займы.

Из-за изменений в экономических условиях валютная корзина может также меняться в течение финансового года.

Риск, связанный с изменением процентных ставок Компания подвержена риску, связанному с изменением процентных ставок. Риск, связанный с процентной ставкой, главным образом возникает в связи с активами и обязательствами, по которым начисляются проценты.

Анализ чувствительности, показанный ниже, был сделан на основе подверженности риску, связанному с процентной ставкой, производных инструментов на дату консолидированного отчета о финансовом положении. По обязательствам с плавающей процентной ставкой анализ подготовлен, исходя из предположения, что сумма непогашенной задолженности на дату отчета о финансовом положении была таковой в течение всего года. Возрастание или понижение на 100 базовых единиц используется при составлении внутренних отчетов для топ менеджмента и представляет собой оценку менеджмента разумно возможных изменений в процентной ставке.

V.I Управление рисками

Прочий ценовой риск – риск потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

Риск досрочного погашения — это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что его клиенты и контрагенты погасят или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось. Как отмечалось выше, в отчетном периоде Компания осуществляла деятельность за счет собственных средств, однако величина кредиторской задолженности и обязательств в целом существенна для Компании.

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Также, в связи с малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Компанией, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

VII. Социальная ответственность и защита окружающей среды

7.1 Система организации труда работников листинговой компании

Эффективность и продуктивность сотрудников повышается не только с развитием материально-технической базы и совершенствованием компании, но и с улучшением организации труда в системе управления.

В Компании действует системный подход по укреплению корпоративной культуры, предотвращению и регулированию трудовых конфликтов, установлению правил поведения, ценностных установок и лояльности персонала.

В Компании утверждены основные регламентирующие документы по кадровой политике, направленные на создание и поддержание социально-партнерских отношений и норм корпоративной этики в Компании.

Основными направлениями являются:

- материальная и финансовая мотивация сотрудников;
- повышение квалификации кадрового состава;
- охрана труда создание условий для сохранения и улучшения здоровья работников.

На постоянной основе проводятся мероприятия:

- направленные на единое понимание и решение трудовых задач;
- ведется информационно-разъяснительная работа по трудовым вопросам;
- по вовлеченности и удовлетворенности персонала, по результатам разрабатываются корректирующие и предупреждающие мероприятия, направленные на достижение результата самого сотрудника и Компании в целом.

ТОО «INNOVA Investment» намеренно развивает эффективную, ориентированную на международные стандарты управления систему управления ответственностью. Внедрение и поддержание международных стандартов управления требует от работников готовности к изменениям и необходимости учиться, умения внедрять новые подходы в ежедневную деловую практику.

Компания реализует в своей деятельности ряд направлений:

- 1) Проводит организационную трансформацию, согласно принципам управляющего партнерства.
- 2) Внедряет сбалансированную по уровням и периодам систему планирования, контроля, управления и мотивации сотрудников.
- 3) Обеспечивает постоянное развитие команды через обмен опытом с внешними партнерами, участие в семинарах и т.д.
- 4) Обеспечивает готовность команды развить свои навыки и быть лучшими по своим продуктам через непрерывный анализ продуктов и услуг контрапартнеров, поставщиков и потребностей клиентов (анализ поставщиков, конкурентов и партнеров).

VII. Социальная ответственность и защита окружающей среды

Компания берет на себя ответственность за обеспечение и улучшение условий труда, признает приоритетность жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности. При приеме на работу, а также в течение года на постоянной основе проводится ознакомление с внутренними нормативными документами, которые регламентируют систему охраны труда и техники безопасности.

В Компании систематически проводится среди работников Компании пропаганда здорового образа жизни, проводятся мероприятия по празднованию государственных, национальных и профессиональных праздников. На постоянной основе проводятся спортивно-оздоровительные и культурно - досуговые мероприятия, новогодние утренники для детей работников Компании.

Построение эффективной системы управления социальными процессами позволит реализовать социальную модернизацию, алгоритм которого будет основываться на внедрении стандартов и показателей социального развития.

7.2. Ответственность листинговой компании в сфере экологии, природоохранная политика (для листинговых компаний, деятельность которых требует наличия политики в области охраны окружающей среды).

Компания не занимается деятельностью, требующей наличия политики в области охраны окружающей среды.

7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях в отчетном году, а также, если имело место, об оказанной спонсорской поддержке.

По состоянию на 31.12.2015 года Компания не принимала участия в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях.

VIII. Корпоративное управление

8.1 Система корпоративного управления и ее принципы

Система органов и подразделений, непосредственно задействованных в реализации политики корпоративного управления, обеспечивает непрерывное функционирование процессов, направленных на управление и контроль над деятельностью компании и включающих отношения между участниками, наблюдательным советом, исполнительным органом и иными заинтересованными лицами.

Система направлена на установление роли, ответственности, полномочий и компетенции каждого из органов и подразделений, входящих в систему. Прозрачное разграничение компетенции органов, позволяющее надлежащим образом определить ответственность органов и подразделений, входящих в систему, обеспечить качественное и эффективное взаимодействие между ними, надлежащее управление бизнес- процессами, их оценку и модификацию с учетом текущих потребностей компании.

Система позволяет выполнять цели и задачи, поставленные участниками компании и соблюдать требования, установленные законодательством Республики Казахстан.

Основными принципами корпоративного управления являются:

- **Принцип защиты прав и интересов участников, инвесторов**, который подразумевает защиту и уважение прав и законных интересов участников, инвесторов в соответствии с действующим законодательством, эффективная деятельность компании, в том числе рост активов и поддержание финансовой стабильности и прибыльности компании.
- **Эффективное управление Наблюдательного совета**, который подразумевает максимальное соблюдение и реализация интересов участников, инвесторов и компании в целом; обеспечение прозрачности деятельности компании перед участниками; обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплат.

VIII. Корпоративное управление

8.1 Система корпоративного управления и ее принципы

- **Эффективное управление исполнительного органа**, который подразумевает руководство текущей деятельностью компании в целях выполнения задач и реализации стратегии компании. Деятельность исполнительного органа осуществляется на принципах честности, добросовестности, разумности, осмотрительности и регулярности. Отношения между участниками, членами Наблюдательного совета и исполнительным органом строятся на взаимном доверии, уважении, подотчетности и контроле.
- **Принцип доступности, прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности компании**, который подразумевает обеспечение своевременного раскрытия перед участниками, инвесторами и заинтересованными лицами достоверной информации о компании, в том числе о ее финансовом положении, экономических показателях, результатах ее деятельности, структуре собственности и управления.
- **Принцип ответственности**, который подразумевает защиту установленных действующим законодательством Республики Казахстан прав работников компании; соблюдение норм социальной защиты сотрудников компании; обеспечение принципа открытости при подборе сотрудников; обеспечение благоприятных условий труда, обеспечение социальной ответственности путем оказания спонсорской поддержки и/или организации благотворительных мероприятий.

VIII. Корпоративное управление

8.3 Организационная структура

Организационная структура компании в 2015 г. представлена следующим образом:



VIII. Корпоративное управление

Структура органов управления Высший орган управления

Высший орган	Единственный участник
Наблюдательный совет	Наблюдательный совет
Исполнительный орган	Генеральный директор

Единственный участник Эмитента

К исключительной компетенции Единственного участника Эмитента относится:

- 1) изменение Устава товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава товарищества в новой редакции; 2) избрание Генерального директора товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- 3) определение количественного состава Наблюдательного совета, избрание его членов, включая председателя и досрочное прекращение их полномочий;
- 4) создание Ревизионной комиссии (Ревизора), избрание и досрочное прекращение полномочий Ревизионной комиссии (Ревизора) товарищества, а также утверждение отчетов и заключений Ревизионной комиссии (Ревизора) товарищества;
- 5) утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- 6) утверждение внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность товарищества;
- 7) решение об участии товарищества в иных хозяйственных товариществах, некоммерческих организациях и других юридических лицах;
- 8) решение о реорганизации или ликвидации товарищества;
- 9) назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов товарищества; 10) решение о принудительном выкупе доли у Участника товарищества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 11) решение о залоге всего имущества товарищества. Регистрация залога доли в имуществе товарищества осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В случае ведения реестра участников товарищества регистратором регистрация залога доли в имуществе товарищества осуществляется в соответствии с внутренними документами регистратора при соблюдении требований Закона РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и (или) Устава товарищества;
- 12) решение о внесении дополнительных взносов в имущество товарищества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- 13) утверждение решений Наблюдательного совета товарищества;
- 15) утверждение порядка и сроков предоставления информации о деятельности товарищества.

VIII. Корпоративное управление

8.4 Наблюдательный совет

№	Ф.И.О. и год рождения	Должности за последние 3 года	участие в уставном капитале (УК) эмитента
1.	Шаймуратов Айбек Муратович год рождения -1966 член Наблюдательного Совета, независимый директор	Президент АО «С.А.С.» с 15 марта 2007 года по 14 ноября 2014 года Директор ТОО «Рент Групп» с 14 ноября 2014 года по настоящее время дата вступления в должность члена Наблюдательного совета 27.07.15 г.	нет
2.	Бейсенов Эрик Киргизбаевич, год рождения – 1960 Председатель Наблюдательного совета	Директор ТОО «TULPAR EurAsia» с 11.01.2013 года по настоящее время дата избрания на должность Председателя Наблюдательного совета 27.07.15 г.	90% принадлежит ТОО «TULPAR EurAsia»
3.	Акильбекова Куралай Кенесовна, год рождения – 1973 член Наблюдательного совета	Директор ТОО «Жарнама АБК ЛТД» с 23.07.14 г. по настоящее время, до этого никакие должности не занимала дата вступления в должность члена Наблюдательного совета 27.07.15 г.	90% через контролируемое юридическое лицо

VIII. Корпоративное управление

8.5 Исполнительный орган.

На 31.12.2015 исполнительный орган
 Генеральный директор Бейсенбаев Габит Ермекович

Ф.И.О.,	Дата вступления в должность Генерального директора	Должности, занимаемые за последние 3 года и в настоящее время в хронологическом порядке, в т.ч. по совместительству	Участие в уставном капитале (УК) Эмитента	Участие в УК организаций
Бейсенбаев Габит Ермекович, 1966 г.р.	28.07.2015 г.	Директор ТОО «Palazzo del mobile» с 01 декабря 2006 г. По 11 апреля 2014 г. Председатель Совета директоров АО «С.А.С.» с 30 июня 2006 г. по настоящее время. Директор ТОО «GRAND PAKR LTD» с 14.12.2012 г. по настоящее время (по совместительству). Генеральный директор АО «Astana Capital Advisors» с 13.10.2014 г. по настоящее время.	-	-

VIII. Корпоративное управление

8.7 Внутренний контроль и аудит

Информация по проведению внутреннего контроля и аудита

Согласно Положению о службе Внутреннего Аудита миссия службы заключается в оказании содействия руководству компании в выполнении их обязанностей по достижению целей компании.

Система контроля проектируется таким образом, чтобы помочь компании успешно достигать желаемых результатов.

Компания ожидает от процессов внутреннего контроля:

- что финансовая и операционная информация будет продолжать являться надежной, полной и достоверной;
- что деятельность осуществляется эффективно и достигает поставленных целей;
- что действия и решения компании соответствуют требованиям законов, нормативным актам и условиям контрактов.

Процесс контроля включает следующие этапы:

- установление целевых показателей, которые являются достижимыми;
- сопоставление достигнутых результатов с целевыми показателями;
- оценку результатов деятельности и последующую корректировку деятельности в соответствии с результатами измерений.

За организацию системы внутреннего контроля в компании несет ответственность исполнительное руководство.

VIII. Корпоративное управление

8.8 Информация о дивидендах

Основной целью дивидендной политики ТОО «INNOVA INVESTMENT» является содействие росту благосостояния своих участников путем обеспечения роста дивидендов, создания необходимых условий для получения участниками дивидендов.

Согласно уставу ТОО «INNOVA INVESTMENT» выплата дивидендов производится по итогам соответствующего года по решению участников компании.

На момент составления настоящего годового отчета с учетом финансовых результатов ТОО «INNOVA INVESTMENT» за 2015 год, годовым общим собранием участников ТОО «INNOVA INVESTMENT» по итогам 2015 года принято решение распределение чистого дохода ТОО «INNOVA INVESTMENT» не производить, дивиденды за 2015 год не начислять и не выплачивать.



VIII. Корпоративное управление

8.9 Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов

Информационная Политика ТОО «INNOVA INVESTMENT» направлена на наиболее полное и своевременное представление заинтересованным лицам достоверной информации об ТОО в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Устава ТОО, Правил раскрытия информации ТОО и лучшей мировой практикой корпоративного управления, о его текущей деятельности, состоянии и перспективах развития.

Цель Политики - способствовать созданию благоприятного инвестиционного имиджа Компании, увеличению стоимости активов и привлечению инвестиций.

Информационную политику Общества определяет Единственный участник и исполнительный орган. Порядок раскрытия информации определяется Правилами раскрытия информации ТОО и иными внутренними документами ТОО.

Основными принципами Политики Товарищества являются:

- регулярность - постоянное и систематическое предоставление заинтересованным лицам информации о ТОО;
- оперативность - обеспечение максимально коротких сроков информирования заинтересованных лиц о наиболее существенных событиях и фактах, способных повлиять на финансово-хозяйственную деятельность ТОО, а также затрагивающих интересы заинтересованных лиц;
- доступность - максимально доступный, менее затратный, отвечающий наиболее инновационным технологиям способ предоставления информации заинтересованным лицам;
- достоверность - предоставление заинтересованным лицам информации без искажения фактов, известных ТОО;
- полнота предоставления информации в объеме, достаточном для формирования наиболее полного представления у заинтересованных лиц о действительном положении дел по интересующему их вопросу.

VIII. Корпоративное управление

8.9 Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов

Для реализации Политики ТОО «INNOVA INVESTMENT» устанавливает:

- порядок раскрытия информации, раскрытие которой предусмотрено законодательством Республики Казахстан;
- порядок раскрытия дополнительной информации ТОО в соответствии со значимостью фактов и событий и своевременностью их публичного раскрытия;
- порядок защиты конфиденциальной информации в соответствии с законодательством Республики Казахстан и внутренними документами ТОО, соблюдая разумный баланс между открытостью ТОО и полной защиты внутренней корпоративной информации;
- систему контроля над распространением и использованием информации в ТОО;
- ответственность должностных лиц и работников ТОО за сохранность конфиденциальной информации и соблюдение установленных требований к порядку раскрытия информации.

VIII. Корпоративное управление

8.10 Информация о вознаграждениях

В 2015 году исполнительный орган ТОО «INNOVA INVESTMENT» (Генеральный директор) получил вознаграждение в виде заработной платы в размере 4 334 000 тенге (Четыре миллиона триста тридцать четыре тысячи тенге).

Какие-либо премии, бонусы и иное вознаграждение исполнительному органу Генеральному директору ТОО «INNOVA INVESTMENT» не выплачивались.

Председателю и членам Наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT» вознаграждение в виде заработной платы и премий в 2015 году не выплачивалось.



IX. Финансовая отчетность

43

ТОО «INNOVA INVESTMENT»

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



УТВЕРЖДАЮ:

Директор ТОО «АК «ТрастФинАудит»
О.О.И.

27 мая 2016 г.

гос. лицензия МинФина РК № 0000 085
серия МФЮ от 05.04.2000 г.

Юридический адрес: 050060, г. Алматы,
ул. Сатпаева 29 Д, корпус В, офис 310
Тел. (факс) 275 18 67

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT», состоящей из консолидированных: отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за такую систему внутреннего контроля, которую руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

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

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторского доказательства по суммам и раскрытиям в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT», аудитор должен изучить систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой

учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT», а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» и ее дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2015 года., финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности .

Аудитор

*квалификационное свидетельство
№ 0000483 от 12.10.1999 г.
Лицензия №0000085
Адрес: 050008, г. Алматы,
ул. Сатпаева, 29Д, корпус В, офис 310
Тел. (факс) 275 18 67
«27» мая 2016 г.*



О Ольга Иннокентьевна

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2015 года
(тыс. тенге)

	Прим.	На 31 декабря 2015 года	(тыс. тенге) На 31 декабря 2014 года
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства	8	5 271	4 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	9 205
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	195
Краткосрочная дебиторская задолженность	9	1 367	3 088 841
Запасы		-	92
Текущий подоходный налог		392	314
Текущие налоговые активы	10	17 549	2 451
Прочие краткосрочные активы	11	23 745	11 312
Итого краткосрочных активов		48 324	3 117 052
Долгосрочные активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	12	9 285	11 858
Инвестиционная недвижимость	13	5 500 030	5 645 091
Основные средства	14	-	2 334
Нематериальные активы	15	388	451
Отложенные налоговые активы	28	-	781
Гудвил	6	2 112 034	-
Итого долгосрочных активов		7 621 737	5 660 515
ИТОГО АКТИВЫ		7 670 061	8 777 567
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по налогам		188	4 888
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам		1	386
Краткосрочные финансовые обязательства	16	3 139 797	153 289
Краткосрочная кредиторская задолженность	17	3 658	131 633
Краткосрочные оценочные обязательства		59	1 261
Прочие краткосрочные обязательства	18	174 895	1 585
Итого краткосрочных обязательств		3 318 598	293 042
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	16	-	3 021 706
Отложенные налоговые обязательства	28	1 035 263	1 092 658
Итого долгосрочных обязательств		1 035 263	4 114 364
Капитал			
Уставный капитал		1 254 281	1 254 281
Нераспределенная прибыль		2 166 309	3 115 602
Итого капитал участников ТОО "INNOVA INVESTMENT"		3 420 590	4 369 883
Доля неконтролирующих участников		(104 390)	278
Итого капитал		3 316 200	4 370 161
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		7 670 061	8 777 567

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	(тыс. тенге)	
		За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Доход от оказания услуг	19	27 004	86 706
Доходы в виде вознаграждений и доходы по дивидендам	20	191	10 823
Доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	207	45 232
Доходы от восстановления резерва по сомнительным требованиям		-	917 453
Прочие доходы	22	21 163	106 303
Итого доходов от операционной деятельности		48 565	1 166 517
Расходы от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	(335)	(164 773)
Финансовые доходы	24	22 779	16 259
Расходы по финансированию	25	(298 422)	(349 209)
Износ и амортизация	14,15	(315)	(9 484)
Административные расходы	26	(54 075)	(54 143)
Расходы на персонал		(16 662)	(34 774)
Расходы по реализации		-	(5 698)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(3 899 730)
Прочие расходы	27	(16 648)	(162 860)
Чистый убыток от выбытия основных средств		-	(469)
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов	15	(72)	-
Чистый (доход)/убыток от выбытия инвестиционной недвижимости		-	587 731
Итого расходов от операционной деятельности		(363 750)	(4 077 150)
Результаты операционной деятельности		(315 185)	(2 910 633)
Доход от переоценки инвестиционной недвижимости	13	5 165 235	827 531
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний	7	(156 885)	559 749
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 693 165	(1 523 353)
Расходы по подоходному налогу	28	(1 036 070)	(584 687)
Прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности		3 657 095	(2 108 040)
Убыток за период от прекращенной деятельности, за вычетом подоходного налога	7	(5 170 867)	(527 105)
Чистый убыток за период		(1 513 772)	(2 635 145)
Относимый на участников ТОО "INNOVA INVESTMENT"		(1 409 835)	(2 626 824)
Доля неконтролирующих участников		(103 937)	(8 321)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток за период		(1 513 772)	(2 635 145)
Относимый на участников ТОО "INNOVA INVESTMENT"		(1 409 835)	(2 626 824)
Доля неконтролирующих участников		(103 937)	(8 321)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	(тыс. тенге)		
	Капитал материнской организации		
	Уставный капитал	Дополнительный неоплаченный капитал	Нераспределенная прибыль
На 31 декабря 2014 года	1 254 281	-	3 115 602
Чистый убыток за период	-	-	(1 409 835)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	-	(1 409 835)
Приобретение дочерней компании	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	460 542
На 31 декабря 2015 года	1 254 281	-	2 166 309
На 31 декабря 2013 года	1 254 281	8 406	5 750 258
Чистый убыток за период	-	-	(2 626 824)
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Итого совокупный убыток	-	-	(2 626 824)
Перенос на нераспределенную прибыль в связи с выбытием основных средств	-	(8 406)	8 406
Дивиденды, начисленные за счет прибыли	-	-	-
Изменение доли участия в дочерних компаниях	-	-	(16 238)
На 31 декабря 2014 года	1 254 281	-	3 115 602

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим.	(тыс. тенге)	
		За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		4 694 273	(1 523 353)
Корректировки по неденежным статьям			
Износ и амортизация	14,15	315	9 484
Убыток/(доход) от курсовой разницы	22,27	(6 330)	(871)
Расходы по финансированию	25	298 422	349 209
Начисление/(восстановление) резерва по отпускам	27	(1 110)	284
Начисление/(восстановление) резерва по сомнительным требованиям		-	(914 366)
Убыток/(доход) от переоценки инвестиционной	13	(5 165 235)	(827 531)
Доходы от амортизации дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	24	(162)	(1 076)
Чистый убыток от выбытия основных средств		-	469
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов	15	72	-
Чистый (доход)/убыток от выбытия инвестиционной недвижимости		-	(587 731)
Нереализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(652)
Доходы от амортизации премии/дисконта по облигациям	24	(22 617)	(15 183)
(Прибыль)/убыток от выбытия дочерних компаний	7	156 885	(559 749)
Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	3 899 730
Списание дебиторской и кредиторской задолженности	22,27	4 013	69 330
Убыток от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	335	-
Доходы от безвозмездно полученных нематериальных	22	(400)	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(41 539)	(102 006)
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:			
Краткосрочная дебиторская задолженность		(226 286)	(11 237)
Запасы		92	47 128
Текущие налоговые активы		(15 098)	20 822
Прочие краткосрочные активы		(12 433)	4 565
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Обязательства по налогам		(4 674)	(3 359)
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам		(385)	(45)
Краткосрочные финансовые обязательства		-	-
Краткосрочная кредиторская задолженность		72 203	73 030
Прочие краткосрочные обязательства		34 094	2 207
Денежные потоки от операционной деятельности		(194 026)	31 105
Подходный налог уплаченный		(614)	-
Вознаграждение выплаченное		(285 277)	(201 947)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		(479 917)	(170 842)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2015 года
(продолжение)

	Прим.	(тыс. тенге)	
		За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от выбытия ценных бумаг		9 065	50 277
Поступления от выбытия дочерней компании	7	52 892	3 985 590
Приобретение ценных бумаг		-	(19 818)
Увеличение стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(1 854 500)
Пополнение брокерского клиентского счета для покупки ценных бумаг		556 295	(537 028)
Приобретение основных средств		-	(2 447)
Приобретение нематериальных активов	15	(133)	(453)
Поступления от выбытия основных средств		-	2 134
Поступления от выбытия нематериальных активов		378	-
Поступления от реализации инвестиционной недвижимости		348 257	61 472
Авансы полученные за долю участия в дочерней компании		142 000	-
Приобретение доли участия в дочерних компаниях	6	(2 457 562)	(17 846)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(1 348 808)	1 667 381
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выплата дивидендов		-	(1 202)
Погашение заемных средств		-	(743 173)
Выкуп собственных облигаций		(25 726)	-
Поступление временной финансовой помощи		6 607	1 499 624
Погашение предоставленной финансовой помощи		1 972 172	-
Возврат полученной финансовой помощи		(90 176)	(2 137 593)
Предоставление финансовой помощи		(32 330)	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		1 830 547	(1 382 344)
Выбытие денежных средств в связи с выбытием дочерней компании	7	(1 193)	(129 341)
Чистое изменение денежных средств		629	(15 146)
Денежные средства на начало года		4 642	19 788
Денежные средства на конец года		5 271	4 642

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Общая часть

Товарищество с ограниченной ответственностью «INNOVA INVESTMENT» (далее – Товарищество) было первоначально зарегистрировано 01 мая 2005 года с фирменным наименованием ТОО «INNOVA» с присвоением регистрационного номера №70300-1910-ТОО. Внеочередным собранием участников ТОО «INNOVA» 09 августа 2010 года было принято решение об изменении фирменного названия ТОО «INNOVA» на ТОО «INNOVA INVESTMENT». Перерегистрация юридического лица произведена Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 24 августа 2010 года. Юридический и фактический адрес Товарищества: 050062, Республика Казахстан, город Алматы, ул. З.Кабдолова, 1/8.

На 31 декабря 2015 и 2014 годов участниками Товарищества являются:

	31 декабря 2015 г. (%)	31 декабря 2014 г. (%)
ТОО «Tulpar EurAsia»	100,0	-
Мажибаев К.К.	-	52,7
Кошкинбаев Е.Ж.	-	34,3
ТОО «Resmi Прямые инвестиции»	-	13,0
	100,0	100,0

Конечными владельцами ТОО «Tulpar EurAsia» являются Акильбекова К.К. (90%), гражданка Республики Казахстан, и Бейсенбаев Г.Е. (10%), гражданин Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Товарищество имело доли участия в следующих организациях:

	<u>Доли участия на 31 декабря</u>		Основная деятельность
	2015 года	2014 года	
АО «Innova Capital Partners»	-	100%	Инвестиционная деятельность
ТОО «МАКТА ИНВЕСТ»	-	100%	Инвестиционная деятельность, сдача имущества в аренду
ТОО «БРЕГЕЙ ЖОБА» (ранее АО «АИФН «Великая стена»)	-	50,699%	Инвестиционная деятельность, сдача имущества в аренду
ТОО «Magnetic»	90%	-	Сдача имущества в аренду

Товарищество и его дочерние компании далее по тексту рассматриваются как «Группа».

Согласно протокола внеочередного собрания участников ТОО «INNOVA INVESTMENT» от 03 апреля 2015 года было принято решение о входе в состав участников ТОО «Magnetic» путем увеличения уставного капитала на сумму 352 700 000 тенге, что соответствует 14% доли уставного капитала. Далее в апреле-мае 2015 года Товарищество приобрело долю в уставном капитале в ТОО «Magnetic» размере 76% у предыдущих участников ТОО «Magnetic».

Основными видами деятельности Товарищества и его дочерних компаний являются:

- консультационные услуги;
- работа на рынке недвижимости.

Товарищество также может осуществлять любые другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Среднесписочная численность работников Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов составляла 7 человек и 20 человек соответственно.

2. Основа подготовки финансовой отчетности Группы

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

Отчетный год охватывает период с 01 января по 31 декабря.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

прочих компонентов капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Неконтролирующая доля

Неконтролирующая доля представляет часть прибыли или убытка, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе. Неконтролирующая доля представлена отдельно в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении, отдельно от капитала участников материнской компании.

3. Основные положения учетной политики

3.1. Изменения в учетной политике

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году за исключением принятия приведенных ниже новых или пересмотренных МСФО и интерпретаций, которые относятся к деятельности Группы и действительны в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 года или позже.

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, периоды 2010-2012 годов и 2011-2013 годов.

Принятие вышеперечисленных стандартов и разъяснений не привело к изменениям в учетной политике Группы и не имели существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и пересмотренные стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы, и которые Группа намерена применить с даты их вступления в силу:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, учета обесценения и хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа планирует применить стандарт на требуемую дату применения. Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых активов и финансовых обязательств Группы.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

ГОО «INNOVA INVESTMENT»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (продолжение)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации» (поправки)

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Группа ожидает, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих основных средств и нематериальных активов.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годы

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Следующие стандарты, которые были выпущены, но не еще не вступили в силу, не применимы в деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 14 «Отложенные счета тарифного регулирования» – вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» (поправки) – вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

3.2. Объединение компаний и гудвил

Приобретение дочерней компании учитывается по методу покупки. При этом, стоимость приобретения оценивается по сумме справедливой стоимости полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Товариществом в обмен на контроль над приобретенной организацией на дату приобретения. Все связанные с этим расходы отражаются в прибыли или убытке в момент их возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые активы или обязательства признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях, или с соглашениями Группы по выплатам, основанным на акциях, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» на дату приобретения; и
- Активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтрольных долей в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (продолжение)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением следующих статей: инвестиционная недвижимость и финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональной валютой Группы является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, является валютой экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Тенге является валютой представления данных в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все данные консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах тенге, округленных до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможностью влиять на доход при помощи осуществления 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 (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или права на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

При наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиции:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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 компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

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. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. 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 компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтрольных долей участия и

(при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение относится на прибыль в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости. Неконтролирующие доли, представляющие существующие доли собственности и дающие право их держателям на пропорциональную долю чистых активов организации в случае ликвидации, первоначально оцениваются в размере пропорциональной части неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Гудвил, возникающий при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения бизнеса (см. выше) за вычетом накопленных убытков от обесценения. На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвила на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода и не подлежит восстановлению в последующих периодах. При выбытии дочерней компании соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

3.3. Пересчет иностранной валюты

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются с использованием курса, действующего на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по спот-курсу, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка за год.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости и выражены в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату первоначальных операций.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

На 31 декабря курсы обмена валют, установленные КФБ, составляли:

	2015 год	2014 год
Доллар США	340,01	182,35
Английский фунт стерлингов	504,06	283,34

С 20 августа 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение приступить к реализации новой кредитно-денежной политики, основанной на режиме инфляционного таргетирования и перейти к свободно плавающему обменному курсу путем отказа от поддержания обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам на прежнем уровне, снижения объемов валютных интервенций и сокращения вмешательства в процесс формирования обменного курса тенге. Обменный курс до и после перехода к свободно плавающему обменному курсу составлял 188,38 тенге и 255,26 тенге за 1 доллар США, соответственно.

3.4. Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

или

- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Группа классифицирует все прочие активы в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

или

- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие обязательства Группа классифицирует в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

3.5. Оценка по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике.

Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. При оценке актива или обязательства справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства 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 участника рынка генерировать экономические выгоды либо путем использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые Группа может наблюдать на дату оценки;

Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Для оценки значительных активов таких, как объекты недвижимости, привлекаются внешние оценщики. Выбор оценщиков производится на конкурсной основе. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам.

3.6. Денежные средства

Деньги и денежные эквиваленты включают наличные деньги, средства на счетах в банке (на расчетном и валютном счетах).

3.7. Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения или финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в зависимости от ситуации. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от характера и цели финансовых активов.

Все финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все стандартные приобретения и продажи финансовых инвестиций признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство приобрести или продать актив. Стандартные приобретения или продажи, это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Финансовые активы Группы включают денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в составе расходов по

ГОО «INNOVA INVESTMENT»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

финансированию в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в случае займов, и в составе прочих расходов в случае дебиторской задолженности.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи это непроезные финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи и не классифицируемые как займы и дебиторская задолженность или инвестиции, удерживаемые до погашения или предназначенные для торговли или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

После первоначального признания, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Доходы или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе, за исключением убытков от обесценения и прибылей и убытков от изменения курсов иностранных валют, до тех пор, пока не будет прекращено признание финансового актива. В этот момент накопленный доход или убыток, ранее признанный в прочем совокупном доходе, исключается из состава капитала и признается в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации. Однако проценты, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, и курсовая переоценка признаются в составе прибыли или убытка. Объявленные к выплате дивиденды также признаются в составе прибыли или убытка.

Последующая оценка долевых ценных бумаг (акций) третьих лиц, не имеющих рыночной котировки на активном рынке, учитывается по себестоимости.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки, кроме финансовых активов, определенных как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату, без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдательном рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. К объективным данным, свидетельствующим об обесценении (безнадежной задолженности в отношении) финансового актива (группы активов), относится следующая информация:

- значительные финансовые трудности эмитента;
- нарушения условий договора (например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга);
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации эмитента;
- признание убытка от обесценения, данного финансового актива в финансовой отчетности за предыдущий период;

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

- 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.

Займы и дебиторская задолженность обесцениваются, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания займов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанные события имели влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по займу, которые возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В случае осуществления объективных доказательств признания убытка от обесценения по займам и дебиторской задолженности сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью займов и дебиторской задолженности и приведенной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемые суммы гарантий и обесценений, дисконтированных по эффективной процентной ставке. Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета оценочного резерва, а убыток признается в составе прибыли или убытка. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентный доход признается в составе финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Займы и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано или передано Группе.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается в виду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета оценочного резерва. Если ранее списанная стоимость финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение расходов по финансированию и прочих расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Снижение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи признается в составе прочего совокупного дохода, и если при этом имеется объективное свидетельство обесценения актива, то накопленный убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, должен быть исключен из состава капитала и признан в составе прибыли или убытка в качестве корректировки при реклассификации, даже если признание финансового актива не было прекращено.

Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, классифицированного как имеющийся в наличии для продажи, увеличивается, и это увеличение можно объективно связать с событием, случившимся после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, то убыток от обесценения следует восстановить, а сумму реверсивной записи признать в составе прибыли или убытка.

Убытки от обесценения, признанные в составе прибыли или убытка, по инвестициям в долевой инструмент, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, в дальнейшем не должны восстанавливаться через прибыль или убыток.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива или часть группы подобных финансовых активов) прекращает признаваться, т.е. исключается из консолидированного отчета о финансовом положении Группы, в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой прав на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательств выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек;
- а также
- если Группа либо, а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо б) не передала, не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, но при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также не передала контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

3.8. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

Первоначальное признание и оценка

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы, задолженность по облигациям.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации:

Займы банков и облигации

После первоначального признания процентные займы банков и задолженность по облигациям оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов и премий, а также комиссионных и прямых затрат по выпуску, которые являются необъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, были ли выставлены счета Группе.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы, и Группа намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменения учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

3.9. Запасы

Запасы (материалы, товары, приобретенные для дальнейшей реализации) в момент оприходования отражаются в отчете о финансовом положении по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению (созданию).

Себестоимость приобретенных запасов включает: затраты на приобретение запасов, транспортно-заготовительные расходы, связанные с их доставкой к месту их хранения и приведением в надлежащее состояние.

Запасы списываются на расходы Группы по методу ФИФО и учитываются по наименьшему из значений себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации является ценой продажи при обычном ведении финансово-хозяйственной деятельности, за вычетом затрат на завершение, маркетинг и распределение.

3.10. Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактическим затратам на ее приобретение, включая затраты по сделке. После первоначального признания Группа применяет модель учета по справедливой стоимости ко всем объектам инвестиционной недвижимости. Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости относится на прибыль или убыток в периоде их возникновения.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

3.11. Основные средства

Группа учитывает объекты основных средств по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизации и убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением или производством соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Амортизация начисляется и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока полезного использования объекта основных средств. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	<i>Срок полезной службы (лет)</i>
<i>Машины и оборудование</i>	<i>5-10</i>
<i>Транспортные средства</i>	<i>7-10</i>
<i>Прочие</i>	<i>2-7</i>

Методы амортизации и ожидаемые сроки полезного использования основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату. Ликвидационная стоимость равна нулю.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

3.12. Нематериальные активы

Первоначальное признание нематериальных активов производится по себестоимости. После признания, нематериальные активы оцениваются по первоначальной стоимости, которая складывается из денежных затрат на их приобретение или на создание объекта в самой Группе, включая уплаченные не возмещаемые налоги и сборы и другие затраты, непосредственно связанные с приведением объектов нематериальных активов в состояние готовности к использованию по назначению. Стоимость нематериальных активов подлежит ежемесячной амортизации методом прямолинейного списания и прекращается после полного списания их первоначальной стоимости. Срок полезного использования нематериальных активов определяется экспертной комиссией Группы.

3.13. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Возмещаемая сумма рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому оценки будущего движения денег не корректировались.

Если возмещаемая сумма актива или генерирующей единицы меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива или генерирующей единицы уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения признается в качестве расхода сразу, за исключением ранее переоцененных основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведенной переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения по активу (или генерирующей единицы) не был признан в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается как доход.

3.14. Арендные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. После первоначального признания арендованные активы оцениваются по сумме наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей. После первоначального признания активы учитываются в соответствии с учетной политикой, применимой в отношении такого актива.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прочая аренда является операционной арендой, и арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Группы.

3.15. Пенсионные и прочие обязательства

Группа не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Группа производила отчисления пенсионных взносов за своих сотрудников в пенсионный фонд. Кроме того, Группа не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

3.16. Признание дохода и расхода

Признание выручки и прочих доходов

Выручка признается только в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению возмещения, с учетом всех предоставленных торговых скидок и уступок и за вычетом налогов и пошлин.

Продажа товаров

Выручка от продажи товаров признается в тот момент, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, и при этом вероятность получения соответствующего возмещения является высокой, понесенные затраты и потенциальные возвраты продукции можно надежно оценить и можно надежно оценить величину дохода.

Доход от аренды

Доход от аренды учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, процентный доход признается с использованием эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

Признание расходов

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и показываются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают процентные расходы по займам и выпущенным облигациям. Затраты по финансированию, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

такого квалифицируемого актива. Прочие расходы по финансированию признаются как расходы в момент их возникновения.

3.17. Резервы, условные обязательства и условные активы

Общие

Резервы – это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются Группой тогда, когда:

- в результате прошлого события у Группы есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке экономических выгод для погашения этой обязанности;
- сумма обязанности может быть достоверно оценена.

Условные обязательства – это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Ежегодные оплачиваемые трудовые отпуска

Группа предоставляет своим сотрудникам накапливаемые оплачиваемые трудовые отпуска, которые начисляются за период работы сотрудника и могут быть потенциально перенесены и использованы в будущих периодах (переносимые оплачиваемые отпуска, денежные компенсации за неиспользованные отпуска). Обязательства и расходы на выплату таких вознаграждений признаются по мере оказания работниками услуг, увеличивающих их права на будущие оплачиваемые трудовые отпуска. Группа оценивает ожидаемые затраты на оплату накапливаемых оплачиваемых отпусков как дополнительную сумму, которую предполагается выплатить работникам за неиспользованные отпуска, накопленные по состоянию на отчетную дату.

3.18. Налогообложение

Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в прибыли или убытке за период.

Текущий подоходный налог

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

Текущий подоходный налог признается в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

Отложенный налог

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и суммами, используемыми в налоговых целях.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью административных расходов в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы за отчетный год.

3.19. Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется им; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

3.20. События после отчетной даты

События, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности, и которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Группы.

3.21. Сегментная отчетность

Операционные сегменты выделяются на основе внутренних отчетов о компонентах Группы, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов сегментам и оценки результатов их деятельности. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять и более процентов от всех сегментов. Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Группы требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов, обязательств, доходов и расходов, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность оценок и допущений может вызвать необходимость внесения существенных

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущем. Руководство регулярно проводит анализ своих расчетных оценок и суждений, основывая их на историческом опыте и на различных факторах, включая ожидания в отношении будущих событий, которые считаются разумно обоснованными в данных обстоятельствах. В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оценочные значения и допущения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности.

Переоценка инвестиционной недвижимости

Группа произвела переоценку инвестиционной недвижимости по состоянию на 30 апреля 2015 года и 09 июня 2015 года. Переоценка была произведена независимым оценщиком ТОО «SOGLASIE LTD». Используемая методология оценки в отношении зданий основывалась на оценке полной восстановительной стоимости на основе укрупненных показателей стоимости строительства («затратный метод») и была применена в виду отсутствия активного рынка оцениваемых активов. Исходные данные для определения справедливой стоимости зданий относятся к Уровню-3 в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные). Земельные участки были оценены с использованием метода сравнения продаж. Исходные данные для определения справедливой стоимости земельных участков относятся к Уровню-2 в иерархии справедливой стоимости (некоторые наблюдаемые исходные данные). По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Группы пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости. В результате, руководство пришло к выводу, что с даты последней оценки в Группе не было никаких существенных изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и что справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы соответствует ее балансовой стоимости (Примечание 12).

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности компаний Группы может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года, его толкования законодательства являются соответствующими и позиции руководства по налогам будут подтверждены.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов, остаточная стоимость и методы начисления амортизации пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках на перспективной основе.

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 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

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

67

уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы.

На 31 декабря 2015 года балансовая стоимость непризнанных налоговых убытков составляла 106 789 тыс.тенге.

Резервы по обесценению дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит обзор своей дебиторской задолженности на предмет обесценения. Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности и прочим активам. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчика. Изменения в экономике, отрасли или конкретных характеристиках заказчика могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в консолидированной финансовой отчетности.

Гудвил

Гудвил – это превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов. Определение справедливой стоимости активов и обязательств приобретенных предприятий требует суждений руководства, например, финансовые активы и обязательства, по которым нет котировочных цен, и нефинансовые активы, по которым оценки отражают оценки рыночных условий. Различные справедливые стоимости приведут к изменениям в появляющейся деловой репутацией и в результатах деятельности предприятия после его приобретения.

Гудвил не амортизируется, но тестируется ежегодно или более часто на предмет обесценения в случае событий или изменений в обстоятельствах, которые указывают, что он может быть обесценен.

Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению предприятий, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц Группы, которые получают выгоду от объединения.

Тестирование обесценения гудвила включает сравнение балансовой стоимости генерирующей единицы или группы генерирующих единиц и ее возмещаемой стоимости.

Возмещаемая стоимость представляет наибольшее значение из справедливой стоимости единицы и ее потребительской стоимости. Потребительская стоимость представляет собой текущую стоимость ожидаемых будущих потоков денежных средств от генерирующей единицы или группы генерирующих единиц. Справедливая стоимость представляет собой сумму, получаемую от продажи генерирующей единицы в рыночной сделке между осведомленными сторонами, желающими совершить сделку.

Принцип непрерывной деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, Группа получила совокупный убыток 1 350 052 тыс. тенге и 2 626 824 тыс. тенге, соответственно. Руководство провело оценку способности Группы осуществлять непрерывную деятельность и считает, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем и отсутствуют неопределенности, которые могут вызвать значительные сомнения в отношении способности Группы осуществлять непрерывную деятельность.

5. Переклассификации

Следующие изменения классификации были выполнены в сравнительной информации за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в целях соответствии представления текущего года:

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Как представлено ранее	Реклассификации	Пересчитано
Текущие налоговые активы	2 765	(314)	2 451
Текущий подоходный налог	-	314	314

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

	Как представлено ранее	Реклассификации	Пересчитано
Прочие доходы	107 379	(16 259)	91 120
Финансовые доходы	-	16 259	16 259

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Как представлено ранее	Реклассификации	Пересчитано
Поступление временной финансовой помощи от связанной стороны	1 499 624	(1 499 624)	-
Поступление временной финансовой помощи	-	1 115 689	1 115 689
Погашение предоставленной финансовой помощи	-	383 935	383 935
Возврат финансовой помощи связанной стороне	(2 137 593)	2 137 593	-
Возврат полученной финансовой помощи	-	(178 853)	(178 853)
Предоставление финансовой помощи	-	(1 958 740)	(1 958 740)

Доходы по амортизации дисконта долгосрочной дебиторской задолженности и доходы по амортизации премии по выпущенным облигациям Товарищества были реклассифицированы из Прочих доходов в Финансовые доходы.

6. Приобретения

В 2015 году Товарищество приобрело дочернюю компанию ТОО «Magnetic». Сделка осуществлялась поэтапно в течение апреля-мая 2015 года и была завершена 10 июня 2015 года и на эту дату Группа получила контроль над ТОО «Magnetic» и произвела консолидацию с этой даты. Активы и обязательства были признаны по справедливой стоимости. Прибыли и убытки произошедшие до даты приобретения не были признаны.

Приобретенные активы и принятые обязательства, признанные на дату приобретения:

	(тыс.тенге)
	Справедливая стоимость на 10 июня 2015 года
Активы:	
Денежные средства	3 097
Текущие налоговые активы	13 462
Прочие краткосрочные активы	19
Инвестиционная недвижимость	334 795
	351 373
Обязательства:	
Обязательства по налогам	(3 175)
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	(26)
	(3 201)
Чистые активы	348 172

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Гудвил, возникший в связи с приобретением ТОО «Magnetic»:

	(тыс.тенге)
	Справедливая стоимость
	на 10 июня 2015 года
Сумма переданного возмещения	2 460 659
Минус: Доля в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов	(348 625)
Гудвил	2 112 034

Чистый отток денежных средств при приобретении дочерней компании:

	(тыс.тенге)
Сумма вознаграждения денежными средствами	(2 460 659)
Плюс приобретенные денежные средства	3 097
	(2 457 562)

7. Прекращенная деятельность

В 2015 году Товарищество реализовало свои доли участия в дочерних компаниях ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА», АО «Innova Capital Partners» и ТОО «МАКТА ИНВЕСТ».

ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА»

На внеочередном общем собрании участников Товарищества было принято решение о реализации доли, принадлежащей Товариществу в размере 50,69896843%, в уставном капитале ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА» третьему лицу. Сделка была осуществлена 09 апреля 2015 года.

Результаты деятельности ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА» представлены далее:

	(тыс.тенге)
	с 01 января 2015 года
	по 06 апреля 2015 года
Итого доходов от операционной деятельности	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	-
Административные расходы	(25)
Расходы на персонал	-
Итого расходов от операционной деятельности	(25)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(25)
Расходы по подоходному налогу	-
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(25)

Чистые потоки денежных средств ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА» представлены далее:

	(тыс.тенге)
	с 01 января 2015 года
	по 06 апреля 2015 года
Чистые операционные потоки	(10)
Чистые инвестиционные потоки	-
Чистые финансовые потоки	-
Чистое расходование денежных средств	(10)

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

	(тыс.тенге) на 06 апреля 2015 года
АКТИВЫ	
Денежные средства	10
Текущие налоговые активы	531
Прочие краткосрочные активы	-
Итого активы	541
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Обязательства по налогам	1
Краткосрочная кредиторская задолженность	2
Итого обязательства	3
Чистые активы	538
Доля в чистых активах, 51,69896843%	278
Выбывшая неконтрольная доля участия	(278)
Сумма полученного возмещения	9 892
Прибыль от выбытия дочерней компании	9 336

АО «Innova Capital Partners»

15 мая 2015 года общим собранием участников Товарищества было принято решение о продаже акций АО «Innova Capital Partners», 100% принадлежащих Товариществу. Сделка была совершена 20 мая 2015 года.

Результаты деятельности АО «Innova Capital Partners» представлены далее:

	(тыс.тенге) с 01 января 2015 года по 19 мая 2015 года
Доход от реализации	112
Прочие доходы	1 399
Итого доходов от операционной деятельности	1 511
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(49)
Административные расходы	(430)
Расходы на персонал	(539)
Прочие расходы	(1 846)
Итого расходов от операционной деятельности	(2 864)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(1 353)
(Расходы)/экономию по подоходному налогу	-
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(1 353)

Ниже представлены чистые денежные потоки АО «Innova Capital Partners»:

	(тыс.тенге) с 01 января 2015 года по 19 мая 2015 года
Чистые операционные потоки	222
Чистые инвестиционные потоки	(1 417)
Чистые финансовые потоки	1 200
Чистое поступление денежных средств	5

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

	(тыс.тенге)
	на 19 мая 2015 года
АКТИВЫ	
Денежные средства	225
Краткосрочная дебиторская задолженность	57 490
Текущие налоговые активы	2
Прочие краткосрочные активы	153
Основные средства	1 218
Нематериальные активы	150
Итого активы	59 238
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Обязательства по налогам	1
Краткосрочная кредиторская задолженность	6 312
Краткосрочные оценочные обязательства	74
Прочие краткосрочные обязательства	3 072
Итого обязательства	9 459
Чистые активы	49 779
Доля в чистых активах, 100%	49 779
Сумма полученного возмещения	50 850
Прибыль от выбытия дочерней компании	1 071

ТОО «МАКТА ИНВЕСТ»

09 июня 2015 года Товарищество реализовало 100% доли участия в ТОО «МАКТА ИНВЕСТ». Решение о продаже было принято на внеочередном общем собрании участников Товарищества 08 июня 2015 года.

Результаты деятельности ТОО «МАКТА ИНВЕСТ» представлены далее:

	(тыс.тенге)
	с 01 января 2015 года
	по 09 июня 2015 года
Доход от реализации продукции и оказания услуг	2 400
Доход от реализации инвестиционной недвижимости	334 795
Прочие доходы	6 188
Итого доходов от операционной деятельности	343 383
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(137)
Административные расходы	(5 898)
Расходы на персонал	(107)
Прочие расходы	(5 506 220)
Итого расходов от операционной деятельности	(5 512 362)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(5 168 979)
Расходы по подоходному налогу	(510)
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(5 169 489)

Чистые потоки денежных средств ТОО «МАКТА ИНВЕСТ» представлены далее:

	(тыс.тенге)
	с 01 января 2015 года
	по 09 июня 2015 года
Чистые операционные потоки	6 078
Чистые инвестиционные потоки	288 132
Чистые финансовые потоки	(294 033)
Чистое поступление денежных средств	177

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности, представлена далее:

	(тыс. тенге)
	<u>на 09 июня 2015 года</u>
АКТИВЫ	
Денежные средства	958
Краткосрочная дебиторская задолженность	712 785
Текущие налоговые активы	230
Прочие краткосрочные активы	635
Инвестиционная недвижимость	137 947
Основные средства	1 018
Итого активы	853 573
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Обязательства по налогам	12 674
Краткосрочная кредиторская задолженность	270
Краткосрочные оценочные обязательства	19
Отложенные налоговые обязательства	630 318
Итого обязательства	643 281
Чистые активы	210 292
Доля в чистых активах, 100%	210 292
Сумма полученного возмещения	43 000
Убыток от выбытия дочерней компании	(167 292)

8. Денежные средства

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2015 года</u>	<u>2014 года</u>
Деньги на расчетных счетах в тенге	5 269	4 620
Деньги в кассе	2	22
Итого	5 271	4 642

9. Краткосрочная дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2015 года</u>	<u>2014 года</u>
Торговая дебиторская задолженность	-	540 593
<i>в том числе связанным сторонам</i>	-	532 710
Прочая дебиторская задолженность	1 367	2 548 146
<i>в том числе связанным сторонам</i>	-	2 539 936
Задолженность по займам сотрудникам	-	3 100
Резерв по сомнительным требованиям	-	(2 998)
Итого	1 367	3 088 841

Движение резерва по сомнительным требованиям за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	<u>31 декабря</u>	<u>31 декабря</u>
	<u>2015 года</u>	<u>2014 года</u>
Сальдо на начало	2 998	970 819
Начислено	-	3 087
Восстановлено	-	(899 035)
Использовано	(2 998)	(71 873)
Сальдо на конец	-	2 998

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. Текущие налоговые активы

	(тыс. тенге)	
	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Налог на добавленную стоимость	16 567	659
Социальный налог	1	-
Земельный налог	238	337
Налог на имущество	641	712
Прочие	102	743
Итого	17 549	2 451

11. Прочие краткосрочные активы

	(тыс. тенге)	
	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Авансы, выданные под поставку запасов, выполнение работ и оказание услуг	23 660	9 829
<i>в том числе связанным сторонам</i>	-	3 510
Предоплаченные расходы	44	-
Переплата во внебюджетные фонды	41	-
Дебиторская задолженность работников по подотчетным суммам	-	1 483
Итого	23 745	11 312

12. Долгосрочная дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря	31 декабря
	2015 года	2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность заказчиков	19 030	21 765
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	(9 745)	(9 907)
Итого	9 285	11 858

Долгосрочная дебиторская задолженность представляет собой задолженность АО «Алатау Жарык Компаниясы» по договору на присоединение дополнительных мощностей № 384 от 02 ноября 2007 года. Размер платы за присоединение дополнительных мощностей рассчитывается исходя из утвержденного Планом развития электрических сетей г.Алматы размера платы за единицу присоединяемой мощности (68 370 тенге/кВт), объем присоединяемой мощности. Сумма договора составляет 27 348 тыс.тенге. По условиям договора возврат денежных средств осуществляется ежемесячно в размере 114 тыс.тенге, начиная с 05 декабря 2007 года и до 05 декабря 2029 года. Приведенная стоимость задолженности была определена с использованием ставки дисконтирования 10% годовых.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. Инвестиционная недвижимость

	(тыс. тенге)		
	Земельные участки	Здания и сооружения	Итого
Сальдо на 31 декабря 2013 года	8 522 297	874 291	9 396 588
Реклассификация из основных средств	-	193 078	193 078
Переоценка инвестиционной недвижимости	-	827 531	827 531
Выбытие инвестиционной недвижимости реализованной дочерней компании	(3 894 915)	(267 605)	(4 162 520)
Выбытие	(27 304)	(582 282)	(609 586)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	4 600 078	1 045 013	5 645 091
Поступление	222 615	112 184	334 799
Переоценка инвестиционной недвижимости	4 222 435	942 800	5 165 235
Выбытие в связи с выбытием дочерних компаний	(155 401)	10 339	(145 062)
Выбытие инвестиционной недвижимости реализованной дочерней компании	(4 444 678)	(1 055 355)	(5 500 033)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	4 445 049	1 054 981	5 500 030

Инвестиционная недвижимость была переоценена на 30 апреля 2015 года и 09 июня 2015 года. Переоценка была произведена независимым оценщиком ТОО «SOGLASIE LTD». Используемая методология оценки в отношении зданий основывалась на оценке полной восстановительной стоимости на основе укрупненных показателей стоимости строительства («затратный метод») и была применена в виду отсутствия активного рынка оцениваемых активов. Земельные участки были оценены с использованием метода сравнения продаж.

По состоянию на 31 декабря 2015 года руководство Группы пересмотрело свои оценки по отношению к справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости. В результате, руководство пришло к выводу, что с даты последней оценки в Группе не было никаких существенных изменений справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и что справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы соответствует ее балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов инвестиционная недвижимость не была передана в качестве обеспечения по каким-либо обязательствам.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

14. Основные средства

(тыс. тенге)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование, передаточные устройства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>				
Сальдо на 31 декабря 2013 года	204 115	2 744	5 412	212 271
Поступления	-	-	2 447	2 447
Перемещение	3	711	(714)	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	(204 118)	-	-	(204 118)
Выбытие	-	-	(3 872)	(3 872)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	3 455	3 273	6 728
Поступления	-	-	1 259	1 259
Выбытие в связи с выбытием дочерних компаний	-	(3 455)	(2 158)	(5 613)
Выбытие	-	-	(2 374)	(2 374)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-
<i>Накопленный износ</i>				
Сальдо на 31 декабря 2013 года	(1 672)	(2 319)	(3 269)	(7 260)
Износ за период	(8 595)	(245)	(603)	(9 443)
Перемещение	(773)	234	539	-
Перевод в инвестиционную недвижимость	11 040	-	-	11 040
Выбытие	-	-	1 269	1 269
Сальдо на 31 декабря 2014 года	-	(2 330)	(2 064)	(4 394)
Износ за период	-	(113)	(146)	(259)
Выбытие в связи с выбытием дочерних компаний	-	2 443	934	3 377
Выбытие	-	-	1 276	1 276
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	-	1 125	1 209	2 334

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

15. Нематериальные активы

	(тыс. тенге)		
	Программное обеспечение	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>			
Сальдо на 31 декабря 2013 года	289	-	289
Поступления	150	303	453
Выбытие	(150)	-	(150)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	289	303	592
Поступления	-	533	533
Выбытие в связи с выбытием дочерних компаний	(138)	-	(138)
Выбытие	(151)	(436)	(587)
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	400	400
<i>Накопленная амортизация</i>			
Сальдо на 31 декабря 2013 года	(100)	-	(100)
Амортизация за период	(41)	-	(41)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	(141)	-	(141)
Амортизация за период	(18)	(38)	(56)
Выбытие в связи с выбытием дочерних компаний	8	-	8
Выбытие	151	26	177
Сальдо на 31 декабря 2015 года	-	(12)	(12)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	388	388
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	148	303	451

16. Краткосрочные/долгосрочные финансовые обязательства

Товарищество является эмитентом следующих облигаций:

НИН	KZ2P0Y05E195
Вид облигации	Купон
Валюта выпуска	тенге
Общее количество выпуска	1 000 000 000 штук
Номинальная стоимость одной облигации	10 тенге
Номинальная сумма выпуска	10 000 000 000 тенге
Установленная купонная ставка, % годовых	9,500
Дата начала обращения	28.12.2011
Срок обращения, лет	5
Выплата купона	Дважды в год 28 декабря и 28 июня

Финансовые обязательства на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Номинальная стоимость облигаций	2 988 900	3 016 940
(Дисконт)/премия по выпущенным облигациям, нетто	3 446	12 362
Накопленный купон по выпущенным облигациям	147 451	145 693
Итого	3 139 797	3 174 995

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Текущая часть обязательств по облигациям	3 139 797	153 289
Долгосрочная часть обязательств по облигациям	-	3 021 706
Итого	3 139 797	3 174 995

17. Краткосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	3 658	93 023
<i>в том числе связанным сторонам</i>	<i>1</i>	<i>89 598</i>
Прочая кредиторская задолженность	-	38 610
<i>в том числе связанным сторонам</i>	<i>-</i>	<i>35 983</i>
Итого	3 658	131 633

18. Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы полученные	174 750	1 585
<i>в том числе от связанных сторон</i>	<i>142 000</i>	<i>-</i>
Задолженность по заработной плате	130	-
Прочая задолженность перед работниками	15	-
Итого	174 895	1 585

19. Доход от оказания услуг

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы по операционной аренде	27 004	86 706

20. Доходы в виде вознаграждений и доходы по дивидендам

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доходы по дивидендам	-	9 992
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	191	831
Итого	191	10 823

21. Доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Доход от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	100
Реализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	207	45 132
Итого	207	45 232

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

22. Прочие доходы

	(тыс. тенге)	
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Доходы в виде компенсации за коммунальные расходы	10 551	34 211
Доходы от операций с иностранной валютой	6 351	871
Доходы от списания кредиторской задолженности	2 784	1 118
Доходы от безвозмездно полученных нематериальных активов	400	-
Доходы от штрафов и неустоек	-	21 752
Нереализованный доход от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	652
Доходы от реализации товаров	-	47 095
Прочие доходы	1 077	604
Итого	21 163	106 303

23. Расходы от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	(тыс. тенге)	
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расходы от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	335	164 773

24. Финансовые доходы

	(тыс. тенге)	
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Доходы по амортизации дисконта долгосрочной дебиторской задолженности	162	1 076
Доходы от амортизации премии по выпущенным облигациям	22 617	15 183
Итого	22 779	16 259

25. Расходы по финансированию

	(тыс. тенге)	
	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Расходы по вознаграждениям по банковским займам	-	52 975
Купонное вознаграждение по облигациям	287 035	286 079
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным облигациям	11 387	10 155
Итого	298 422	349 209

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

26. Административные расходы

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Налоги, кроме подоходного налога	16 658	12 578
Консалтинговые услуги	6 467	9 325
Комиссии Казахской фондовой биржи, брокеров, реестродержателя	5 338	8 784
Хозяйственные расходы	5 104	3 985
Коммунальные услуги	3 876	3 344
Юридические услуги	3 096	2 292
Расходы на охрану	2 554	2 543
Расходы по операционной аренде	246	1 187
Аудиторские услуги	2 321	3 634
Банковские услуги	599	1 054
Транспортные расходы	541	1 533
Информационные услуги	232	630
Услуги связи	175	795
Командировочные расходы	81	868
Страхование	26	363
Расходы на ремонт	15	13
Обучение	-	124
Членские взносы	-	296
Прочие расходы	6 746	795
Итого	54 075	54 143

27. Прочие расходы

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Коммунальные и прочие услуги для дальнейшего возмещения арендаторами	10 818	41 465
Расходы от операций с иностранной валютой	21	-
Расходы по созданию резервов	64	3 371
Восстановление резерва по отпускам	(1 174)	-
Списание дебиторской задолженности	6 797	70 448
Себестоимость реализованных товаров	-	47 095
Прочие	122	481
Итого	16 648	162 860

28. Расходы по подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившийся 31 декабря, составили следующее:

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Расходы по текущему налогу	26	59
Расходы/(экономия) по отложенному налогу	1 036 044	584 628
Итого расходы/(экономия) по подоходному налогу	1 036 070	584 687

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием установленной официальной ставки, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	(тыс. тенге)	
	2015 год	2014 год
Прибыль/(убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	4 694 273	(1 523 353)
Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности	5 170 357	617 828
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	(95 217)	(428 236)
Корректировка текущего подоходного налога за предыдущие периоды	(26)	-
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	1 130 803	1 103 646
Расходы по подоходному налогу	1 035 560	675 410
Расходы/(экономия) по подоходному налогу, относящиеся к прекращенной деятельности	510	(90 723)
Расходы по подоходному налогу от продолжающейся деятельности	1 036 070	584 687

По состоянию на 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному налогу представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)			
	31 декабря 2014 года	Выбытие дочерних компаний	Отнесено на/ (восстановлено за счет) прибылей или убытков	31 декабря 2015 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность	600	-	600	-
Резерв по отпускам	237	(3)	222	12
Обязательства по налогам	196	(143)	16	37
Валовой отложенный налоговый актив	1 033	(146)	838	49
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	11	11
Основные средства и нематериальные активы	(225)	331	(96)	10
Инвестиционная недвижимость	1 093 135	(1 093 135)	1 035 291	1 035 291
Валовое отложенное налоговое обязательство	1 092 910	(1 092 804)	1 035 206	1 035 312
Чистое признанное отложенное налоговое обязательство	1 091 877	(1 092 658)	1 036 044	1 035 263

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	(тыс. тенге)			
	31 декабря 2013 года	Выбытие дочерних компаний	Отнесено на/ (восстановлено за счет) прибылей или убытков	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Дебиторская задолженность	196 279	-	195 679	600
Резерв по отпускам	174	25	(88)	237
Обязательства по налогам	17	10	(189)	196
Валовый отложенный налоговый актив	196 470	35	195 402	1 033
Налоговый эффект облагаемых временных разниц				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	9 425		(9 650)	(225)
Инвестиционная недвижимость	1 610 051	915 792	398 876	1 093 135
Валовое отложенное налоговое обязательство	1 619 476	915 792	389 226	1 092 910
Чистое признанное отложенное налоговое обязательство	1 423 006	915 827	584 628	1 091 877

Активы по отложенному налогу признаются только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы эти активы. Активы по отложенному налогу уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии. Непризнанные налоговые активы по отложенному налогу, возникающие главным образом из переноса налоговых убытков, по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов составили 106 789 тыс.тенге и 66 683 тыс.тенге, соответственно.

29. Операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Операции по купле и продаже осуществлялись на условиях, которые могут отличаться от рыночных. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения и являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Группа не отражала обесценение и дебиторской задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год.

Продажи и приобретения со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов представлены следующим образом:

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

(тыс. тенге)

	Прим.	Компании		Итого
		под общим контролем	Участники	
за 2015 год				
Доход от оказания услуг	20	44	58	102
Прочие доходы	22	8 978	807	9 785
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов		22	-	22
Расходы по финансированию	25	(475)	-	(475)
Административные расходы	26	(291)	(8 478)	(8 769)
Прочие расходы	27	(1 534)	-	(1 534)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний		-	50 850	50 850
за 2014 год				
Доход от оказания услуг	20	3	4 936	4 939
Доходы от продажи инвестиционной недвижимости		-	525 673	525 673
Прочие доходы	22	820 860	27 255	848 115
Административные расходы	26	(4 454)	(10 438)	(14 892)
Прочие расходы	27	(3 411)	-	(3 411)

(тыс. тенге)

		Компании		Итого
		под общим контролем	Участники	
за 2015 год				
Финансовая помощь, выданная				
выдано		(1 379)	(30 810)	(32 189)
погашено		54 804	1 896 791	1 951 595
Финансовая помощь, полученная				
получено		6 281	-	6 281
погашено		(87 681)	(2 495)	(90 176)
Нематериальные активы				
приобретения		-	(133)	(133)
Дочерние компании				
приобретения		-	(2 107 959)	(2 107 959)
за 2014 год				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				
приобретение		2 045 425	-	2 045 425
Финансовая помощь, выданная				
выдано		(600 037)	(1 358 703)	(1 958 740)
погашено		331 787	52 148	383 935
Финансовая помощь, полученная				
получено		-	1 115 689	1 115 689
погашено		(13 900)	(164 953)	(178 853)

Сальдо по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлено следующим образом:

(тыс. тенге)

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

(тыс. тенге)

	Компании под общим контролем			Итого
	Прим.	Участники	Итого	
за 2015 год				
Доход от оказания услуг	20	44	58	102
Прочие доходы	22	8 978	807	9 785
Чистый убыток от выбытия нематериальных активов		22	-	22
Расходы по финансированию	25	(475)	-	(475)
Административные расходы	26	(291)	(8 478)	(8 769)
Прочие расходы	27	(1 534)	-	(1 534)
Прибыль/(убыток) от выбытия дочерних компаний		-	50 850	50 850

24 июля 2015 года контролирующей стороной стало ТОО «Tulpar EurAsia» (Примечание 1).

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе расходов на персонал, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составила 4 334 тыс.тенге и 14 420 тыс.тенге, соответственно.

30. Финансовые инструменты и цели и принципы управления финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Группы входят денежные средства, дебиторская и кредиторская задолженности и обязательства по облигациям. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся кредитный риск и риск ликвидности.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Группа не подвержена этому риску в виду выпуска Группой облигаций с фиксированной ставкой купона.

Валютный риск

Изменения обменных курсов валют не оказывает на консолидированное финансовое положение Группы существенного эффекта в виду незначительности или отсутствия операций, деноминированных в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств перед Группой. Остатки дебиторской задолженности регулярно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам:

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

84

	(тыс. тенге)			
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение
на 31 декабря 2015 года				
Денежные средства в кассе	2	-	2	-
Денежные средства в банках	5 269	-	5 269	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 367	-	1 367	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	9 285	-	9 285	-
Общая сумма кредитного риска	15 923	-	15 923	-

	(тыс. тенге)			
	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение
на 31 декабря 2014 года				
Денежные средства в кассе	22	-	22	-
Денежные средства в банках	4 620	-	4 620	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9 205	-	9 205	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	195	-	195	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 088 841	-	3 088 841	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	11 858	-	11 858	-
Общая сумма кредитного риска	3 114 741	-	3 114 741	-

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами
 Финансовые активы классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства. Самым высоким рейтингом из всех возможных является AAA. Финансовые активы инвестиционного класса могут иметь рейтинг от AAA до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ классифицируются как спекулятивный уровень.

Кредитные рейтинги финансовых активов Группы, до резервов на обесценение, представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)			
	от ВВВ- и ниже	от ВВВ+ до В-	Без рейтинга	Итого
на 31 декабря 2015 года				
Денежные средства	-	5 269	2	5 271
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	1 367	1 367
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	9 285	9 285
Итого	-	5 269	10 654	15 923

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	(тыс. тенге)			
	от ВВВ- и ниже	от ВВВ+ до В-	Без рейтинга	Итого
на 31 декабря 2014 года				
Денежные средства	4 620	-	22	4 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	9 205	9 205
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	195	195
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	-	3 088 841	3 088 841
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	11 858	11 858
Итого	4 620	-	3 110 121	3 114 741

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения наступающих обязательств.

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

	(тыс. тенге)					
	до востребования	от 1 до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3 лет	свыше 3 лет	Всего
на 31 декабря 2015 года						
Финансовые активы						
Денежные средства	5 271	-	-	-	-	5 271
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	228	1 139	-	-	1 367
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	2 735	16 295	19 030
Итого финансовые активы	5 271	228	1 139	2 735	16 295	25 668
Финансовые обязательства						
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	3 658	-	-	-	3 658
Обязательства по облигациям	-	-	3 139 797	-	-	3 139 797
Итого финансовые обязательства	-	3 658	3 139 797	-	-	3 143 455
Нетто позиция	5 271	(3 430)	(3 138 658)	2 735	16 295	(3 117 787)

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	(тыс. тенге)					
	до	от 1 до 3	от 3 месяцев	от 1 года до	свыше	
	востребования	месяцев	до 1 года	3 лет	3 лет	Всего
на 31 декабря 2014 года						
Финансовые активы						
Денежные средства	4 642	-	-	-	-	4 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	9 205	-	-	9 205
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	195	-	-	-	195
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	1 639 511	1 449 330	-	-	3 088 841
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	-	-	11 858	-	11 858
Итого финансовые активы	4 642	1 639 706	1 458 535	11 858	-	3 114 741
Финансовые обязательства						
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	-	131 633	-	-	131 633
Обязательства по облигациям	-	-	153 289	3 021 706	-	3 174 995
Итого финансовые обязательства	-	-	284 922	3 021 706	-	3 306 628
Нетто позиция	4 642	1 639 706	1 173 613	(3 009 848)	-	(191 887)

Рыночный риск

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

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости компании.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. В 2015 и 2014 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием показателя левереджа, который представляет собой соотношение между размерами обязательств и собственного капитала. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 2,0. Группа включает в состав обязательств все имеющиеся задолженности Группы как краткосрочные, так и долгосрочные, включая отложенные налоговые обязательства. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на участников материнской компании.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость

Далее представлено сравнение по категориям балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, которые учтены в консолидированном отчете о финансовом положении:

	(тыс. тенге)			
	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Финансовые активы				
Уровень 1				
Денежные средства	5 271	4 642	5 271	4 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-
Уровень 2				
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 367	3 088 841	1 367	3 088 841
Долгосрочная дебиторская задолженность	9 285	11 858	9 285	11 858
Уровень 3				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	195	-	195
Итого финансовые активы	15 923	3 105 536	15 923	3 105 536
Финансовые обязательства				
Уровень 1				
Уровень 2				
Торговая кредиторская задолженность	3 658	93 023	3 658	93 023
Обязательства по облигациям	3 139 797	3 174 995	3 139 797	3 174 995
Уровень 3				
Итого финансовые обязательства	3 143 455	3 268 018	3 143 455	3 268 018

Балансовая стоимость денежных средств, дебиторской задолженности и торговой кредиторской задолженности и прочих текущих монетарных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Привлеченные средства по облигациям и долгосрочная дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

31. Условные обязательства

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений. Кроме того, нередки случаи расхождения во мнениях в отношении их толкования между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Республике Казахстан законов, включает в себя систему штрафов, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Республики Казахстан, увеличенной в 2,5 раза. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет предшествующих году, в котором проводится проверка. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые будут иметь место, может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года. Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2015 года его толкование применимого законодательства является соответствующим, все необходимые налоговые начисления произведены и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Судебные разбирательства

Время от времени в процессе деятельности Группы могут возникать ситуации, когда клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. По мнению руководства Группы, текущие или потенциально возможные разбирательства, по отдельности или в совокупности, не могут оказать существенного влияния на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Экономическая ситуация

В последние годы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты Правительством Республики Казахстан для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и Казахстанских рынков капитала и кредитных рынков существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования. Кроме того, рынок недвижимости Казахстана в полной мере ощутил тяжелое влияние мирового финансового кризиса. Результатом явилась тенденция к сокращению строительства новых объектов и снижения стоимости недвижимости.

Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует возможность уменьшения спроса на услуги Группы, что может привести к снижению их стоимости и сокращению прибыли. Однако на дату представления данной консолидированной финансовой отчетности влияние данных факторов не может быть оценено руководством.

Экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан в условиях значительной инфляции и общей финансовой нестабильности. Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Республике Казахстан. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги. Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, учитывающих это влияние.

32. Сегментная отчетность

Деятельность Группы осуществляется в едином географическом сегменте – Республика Казахстан, и по одному виду деятельности – инвестиционной.

33. События после отчетной даты

11 января 2016 года Товарищество выплатило восьмое купонное вознаграждение по своим облигациям в сумме 141 973 тыс.тенге.

ТОО «INNOVA INVESTMENT»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В связи с предстоящим погашением выпущенных облигаций (НИН - KZ2P0Y05E195) в декабре 2016 года, Товарищество отказалось от актуализации рейтингов в связи с чем Рейтинговое агентство RAEX (Эксперт РА Казахстан) с 27 апреля 2016 года отозвало рейтинг кредитоспособности ТОО «INNOVA INVESTMENT» и рейтинг надежности облигационного займа. Ранее у Товарищества действовал рейтинг В+ (достаточный уровень кредитоспособности), рейтинг надежности облигационного займа находился на уровне В (удовлетворительный уровень надежности).

34. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 27 мая 2016 года.



Х. Основные цели и задачи на следующий год

90

В 2016 году компания намерена реализовать крупный проект по созданию и развитию многофункционального комплекса в городе Алматы, предусматривающего торгово-развлекательный центр, парк развлечений, бизнес-центр, отвечающий отечественным и международным требованиям.



XI. Контактная информация

ТОО «INNOVA INVESTMENT»

Республика Казахстан,
город Алматы, Ауэзовский район,
улица Кабдолова, 1/8
тел./факс: +7 (727) 276 77 37
электронная почта: info@innovainvest.kz
www.innovainvest.kz

Регистратор Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг»

Республика Казахстан,
050000 г. Алматы,
г. Алматы, ул. Сатпаева, 30а/3
телефон: 8 (727) 272-47-60
факс: 8 (727) 272-47-60, вн 230

Аудиторская компания Товарищество с ограниченной ответственностью «АК «ТрастФинАудит»

Республика Казахстан,
050008, г. Алматы, ул. Сатпаева, 29Д, блок Б
тел.: 8 (727) 275-24-43
факс: 8 (727) 275-18-67