

**АО «Инвестиционный
Финансовый Дом «RESMI»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях капитала	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-41

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

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

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

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- способность Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску 17 марта 2016 года руководством Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер




Манаенко А.А.


Татыбаева А.Т.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и руководству АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля Компании за составлением и достоверным представлением финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Grant Thornton


Ержан Досымбеков



Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000069 от 20 января 2012 года
Республика Казахстан


Арман Чингильбаев



Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000487 от 12 октября 1999 года
Республика Казахстан

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан: серия МФЮ-2 №0000087, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 21 июня 2012 года

17 марта 2016 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы			
Денежные средства	5	146,367	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	645,341	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	22,176	16,137
Комиссионный доход к получению	8	2,525	6,069
Задолженность связанных сторон	9	119,526	162,327
Основные средства		3,814	5,218
Нематериальные активы		4,300	5,949
Прочие активы	10	19,788	8,465
Итого активы		963,837	768,446
Обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	11	96,761	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	12	68,920	73,334
Задолженность перед поставщиками	13	4,908	24,940
Прочие обязательства	14	17,067	10,719
Итого обязательства		187,656	214,262
Капитал			
Уставный капитал	15	890,573	890,573
Дополнительно оплаченный капитал	2, 15	865,720	865,720
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19,510	13,471
Непокрытый убыток		(999,622)	(1,215,580)
Итого капитал		776,181	554,184
Итого обязательства и капитал		963,837	768,446

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



А.А. Манаенко
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

А.Т. Татыбаева
Татыбаева А.Т.

17 марта 2016 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Продолжающаяся деятельность			
Комиссионные доходы	16	62,027	65,952
Комиссионные расходы		(576)	(890)
Чистый комиссионный доход		61,451	65,062
Процентные доходы	17	25,092	14,621
Финансовые расходы	9	(10,221)	–
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2, 18	208,893	37,607
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		–	35,996
Доходы по дивидендам		723	5,967
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	2	70,773	37,061
Прочие доходы, нетто	19	21,874	21,138
Операционные расходы	20	(161,240)	(181,367)
Операционная прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		217,345	36,085
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21	(1,387)	–
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		215,958	36,085
Прекращенная деятельность			
Убыток от прекращенной деятельности после налогообложения		–	(7,988)
Чистая прибыль		215,958	28,097
Прочий совокупный убыток:			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыли и убытки</i>			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		6,039	(18,665)
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в прибыли и убытки		–	(35,996)
Пересчет валютных статей		–	(214)
Прочая совокупная прибыль/(убыток) за вычетом налога на прибыль		6,039	(54,875)
Итого совокупный доход/(убыток) за год		221,997	(26,778)
Прибыль на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся и прекращенной деятельности (тенге)	22	581.10	75.60
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся деятельности (тенге)	22	581.10	97.10

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Манашико А.А.

Главный бухгалтер

Татыбаева А.Т.

17 марта 2016 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В тыс. тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по пересчету валютных статей	Непокрытый убыток	Итого
На 31 декабря 2013 года	890,573	865,720	68,132	214	(1,243,677)	580,962
<i>Чистая прибыль за год</i>	-	-	-	-	28,097	28,097
<i>Ликвидация дочерней компании «Astana Capital Partners AG»</i>	-	-	-	(214)	-	(214)
<i>Прочий совокупный убыток</i>	-	-	(54,661)	-	-	(54,661)
Итого совокупный убыток за год	890,573	865,720	(54,661)	(214)	28,097	(26,778)
На 31 декабря 2014 года	890,573	865,720	13,471	-	(1,215,580)	554,184
<i>Чистая прибыль за год</i>	-	-	-	-	215,958	215,958
<i>Прочий совокупный доход</i>	-	-	6,039	-	-	6,039
Итого совокупный доход за год	890,573	865,720	6,039	-	215,958	221,997
На 31 декабря 2015 года	890,573	865,720	19,510	-	(999,622)	776,181

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

Татыбаева А.Т.

17 марта 2016 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Чистая прибыль		215,958	28,097
Корректировки на:			
Восстановление резерва по сомнительным долгам	20	(1,546)	(1,732)
Нереализованный доход по операциям с иностранной валютой		(74,111)	(11,450)
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	20	1,089	880
Нереализованная (прибыль)/убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	(103,444)	1,227
Износ основных средств	20	1,644	2,333
Амортизация нематериальных активов	20	1,649	1,932
Изменение в начисленных процентах		(552)	2,236
Убыток от выбытия инвестиции в дочернее предприятие		-	5,402
Убыток от выбытия основных средств		29	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		40,716	28,925
Изменения операционных активов:			
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(340,220)	(48,911)
Изменения в инвестициях, имеющихся в наличии для продажи		-	3,193
Изменения в комиссионных доходах к получению		3,401	2,450
Изменения в задолженности от связанных сторон		42,801	3,417
Изменения в прочих активах		(9,634)	(872)
Чистый приток от прекращенной деятельности		-	142
Изменения операционных обязательств:			
Изменения в кредиторской задолженности, связанной с брокерской деятельностью		(8,508)	(10,841)
Изменения в обязательствах, связанных с расчетами по ценным бумагам		(4,414)	(9,468)
Изменения в задолженности перед поставщиками		(20,032)	9,643
Изменения в прочих обязательствах		5,259	(695)
Отток денежных средств от операционной деятельности		(290,631)	(23,017)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	-
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(290,631)	(23,017)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(269)	(574)
Выплаченные денежные средства, связанные с выбытием инвестиции в дочернее предприятие		-	(3,013)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(269)	(3,587)
Итого уменьшение денежных средств		(290,900)	(26,604)
Влияние изменения валютного курса на денежные средства		74,111	11,450
Денежные средства на начало года	5	363,156	378,310
Денежные средства на конец года	5	146,367	363,156

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

17 марта 2016 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Манаенко А.А.

Татыбаева А.Т.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее – «Компания»), было создано 30 декабря 1997 года в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью.

8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities» и 13 сентября 2006 года переименована в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам и организации выпуска и размещения ценных бумаг.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Компания осуществляет деятельность согласно лицензии №0401201264, выданной 5 октября 2006 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и лицензии №0403200520, перевыпущенной 1 июля 2014 года (ранее лицензия №0403200520, выданная 5 октября 2006 года) на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии биржевых брокеров и биржевых дилеров, выданной Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан 22 октября 2010 года №0145512.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 110 «Е».

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество сотрудников Компании составляло 36 человек (31 декабря 2014 года: 37 человек).

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	Страна	31 декабря 2015 года (%)	31 декабря 2014 года (%)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбековна	Казахстан	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»*	Казахстан	10.74%	10.74%
Оспанов Айдар Идрисович	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «Property Retail»	Казахстан	7.23%	7.23%
		100%	100%

*Конечными владельцами ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» являются Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич (99.99%), гражданин Республики Казахстан, и Мажибаев Кайрат Куанышбаевич (0.01%), гражданин Республики Казахстан.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты:

- Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Руководство считает, что применение всех новых и пересмотренных МСФО, поправок и уточнений не оказало значительного влияния на представленные в финансовой отчетности показатели активов и обязательств, доходов и расходов, а также на результаты хозяйственной деятельности, движение капитала и примечания к финансовой отчетности.

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

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и Интерпретации (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»¹;
- Поправки к МСБУ 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Поправки к МСБУ 16¹;
- Поправки к МСФО 10 и МСФО 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»¹;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»²;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»³.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство предполагает, что применение вышеперечисленных стандартов и поправок не окажет существенного влияния на финансовую отчетность в период их первого применения.

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Принципы подготовки

Данная финансовая отчетность является единственной финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, так как в 2014 году Компания реализовала свое единственное дочернее предприятие, и более не требуется подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО 27 «Отдельная финансовая отчетность». Данная финансовая отчетность включает в себя результаты консолидированной финансовой отчетности.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принципы подготовки (продолжение)

Разницы между отдельной и консолидированной финансовой отчетностью по дополнительному оплаченному капиталу и непокрытому убытку по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены ниже:

В тыс. тенге	Прим.	Отдельная финансовая отчетность	Консолидированная финансовая отчетность	Разницы
Дополнительно оплаченный капитал	15	132,651	865,720	(733,069)
Непокрытый убыток		(482,511)	(1,215,580)	733,069
		(349,860)	(349,860)	–

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Финансовая отчетность Компании представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой и валютой презентации финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Реклассификации

В 2015 году Компания внесла дополнения и изменения в учетную политику в части отражения курсового дохода/убытка по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Компания стала отражать реализованный курсовой доход/убыток в составе реализованной прибыли/убытка от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и нерезализованный курсовой доход/убыток в составе нерезализованной прибыли/(убытка) от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Таким образом, Компания произвела реклассификации в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, для приведения ее в соответствие с формой представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификации (продолжение)

Влияние реклассификации на финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, приведено ниже:

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тыс. тенге	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 18)	19,847	17,760	37,607
Чистый доход по операциям с иностранной валютой	54,821	(17,760)	37,061

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Условия ведения деятельности

Экономика Республики Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на фондовых биржах. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

На финансовое состояние и будущую деятельность Компании могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

Пересчет иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности операции в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Валютные обменные курсы Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ»), использованные Компанией при составлении финансовой отчетности, являются следующими:

Валюта	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	340.01	182.35

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. 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 Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной в Примечании 24 иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

Взаимозачет финансовых активов

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность.

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

При первоначальном отражении в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемые законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату когда актив доставлен Компании или Компания доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов, учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют поставки активов в течение периода, обычно устанавливаемого нормами или правилами, принятыми на рынке.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании;
- информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражены в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)**

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Денежные средства

Денежные средства состоят из наличных денег в кассе и средств на текущих счетах в банках.

Займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность и выданные займы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и невозмещаемые налоги, затраты по займам, которые непосредственно относятся к строительству долгосрочных проектов, если удовлетворяют условиям признания, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

Категория основных средств	Срок полезной службы
Здания и сооружения	7%
Мебель и компьютерное оборудование	10-30%

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Восстановление ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости.

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого будущего потока денежных средств, дисконтированной по первоначальной действующей процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается посредством использования резерва по сомнительным долгам. Компания начисляет резерв по сомнительным долгам при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительным долгам периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения восстанавливается в прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость актива на дату обесценения не превышает сумму, которую могла бы составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность по брокерской деятельности, обязательства по расчетам с ценными бумагами и задолженность перед поставщиками. Финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае, если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании 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 Компании.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Договора аренды активов, по которым у арендодателя остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Арендные платежи по операционной аренде равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и включаются в состав прочих операционных расходов.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (юридических или вытекающих из практики), возникших в результате прошлых событий, которые будет необходимо погасить, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Отчисления от вознаграждений работников

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 11% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2014: 11%). Часть суммы социального налога перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в 2015 году (2014: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». У Компании нет других пенсионных обязательств перед работниками.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

Помимо отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», Компания удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

Условные обязательства и условные активы

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

Признание доходов и расходов

Доходы

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма доходов может быть достоверно оценена. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок и прочих налогов или пошлин с продажи.

Доходы от оказания услуг признаются в зависимости от степени завершенности сделки на дату финансовой отчетности, но только в том случае, если конечный результат может быть надежно оценен. Степень завершенности определяется по отчетам о выполненной работе.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам.

Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

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

Расходы

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

События после отчетной даты

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

Операции со связанными сторонами

Согласно МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных остатках взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность.

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, которые имеют возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

В процессе применения учетной политики Компании, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Как описывается в Примечании 24, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 24 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как: экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на отчетную дату.

Резерв по сомнительным долгам

Компания создает резервы по комиссионным доходам к получению и прочим активам. При оценке сомнительных счетов принимаются во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчиков. Изменение в экономике, отрасли или конкретных характеристиках заказчиков могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные долги, отраженному в данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Налогообложение

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет около 13.75% годовых от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут превысить суммы доначисленных налогов.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначисления возникнут, может превысить суммы, отнесенные на расходы по настоящее время и начисленные по состоянию на отчетную дату. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникнут, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, Компания применяет существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства включают:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	74,803	288,266
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	71,357	74,789
Денежные средства в кассе в тенге	207	101
Итого	146,367	363,156

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги	560,495	150,883
Долевые ценные бумаги	84,846	50,242
Итого	645,341	201,125

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2015 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2014 года
Дисконтные ценные бумаги Казначейства США	–	254,268	–	–
Ценные бумаги иностранных корпораций	2.30% - 4.88%	173,576	–	–
Ценные бумаги казахстанских банков	7.50%	97,549	8.0%	19,273
Ценные бумаги казахстанских корпораций	5.30% - 8.00%	35,102	6.9% - 8.0%	131,610
Итого долговые ценные бумаги		560,495		150,883

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2015 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 3,274 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 3,377 тыс. тенге).

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции /депозитарные расписки	84,846	39,155
Ценные бумаги казахстанских банков	Простые акции	–	11,087
Итого долевые ценные бумаги		84,846	50,242

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Ценные бумаги казахстанских компаний	Простые акции	22,176	16,137
Итого		22,176	16,137

8. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

Комиссионный доход к получению, включает в себя:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Брокерские и дилерские услуги	5,699	9,642
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	1,743	4,555
Комиссионный доход к получению	7,442	14,197
Минус: резерв по сомнительным долгам	(4,917)	(8,128)
Итого комиссионный доход к получению	2,525	6,069

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
На начало года		8,128	25,040
Начислено / (восстановлено)	20	143	(1,937)
Списано		(3,354)	(14,975)
На конец года		4,917	8,128

9. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

7 сентября 2011 года Компания заключила договора со связанными сторонами, о предоставлении беспроцентной финансовой помощи в размере 107,488 тыс. тенге и 45,899 тыс. тенге соответственно. Финансовая помощь предоставлялась на срок до 30 ноября 2011 года и в последующем была пролонгирована до мая 2015 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года остаток данной финансовой помощи составляет 101,841 тыс. тенге (Примечание 26).

29 апреля 2013 года на заседании Совета директоров АО «ИФД «RESMI» было принято решение о продаже 100% доли участия в дочернем предприятии ТОО «RESMI Прямые инвестиции» связанной стороне за 60,486 тыс. тенге, что эквивалентно балансовой стоимости данной инвестиции (Примечание 26). Задолженность от продажи дочернего предприятия согласно договору подлежала погашению до 31 декабря 2013 года и в последующем была пролонгирована до мая 2015 года.

С апреля по июнь 2015 года задолженность связанных сторон была полностью погашена на сумму 162,327 тыс. тенге.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

За период с мая по июнь 2015 года Компания выдала беспроцентную финансовую помощь связанной стороне на сумму 123,679 тыс. тенге сроком погашения до одного года (Примечание 26). Компания признала корректировку до справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 8.80 – 10.10% на дату выдачи займа в размере 10,221 тыс. тенге, которая была отражена в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости в 2015 году составила 6,068 тыс. тенге (Примечание 17).

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы выданные	8,441	3,412
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	4,583	–
Дебиторская задолженность по консультационным услугам	2,856	–
Товарно-материальные запасы	1,416	1,379
Дебиторская задолженность по учету ценных бумаг	1,123	1,608
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	585	1,972
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	114	2,561
Прочее	2,223	880
	21,341	11,812
Минус: резерв по сомнительным долгам	(1,553)	(3,347)
Итого	19,788	8,465

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
На начало года		3,347	4,705
(Восстановлено) / начислено	20	(1,689)	205
Списано		(105)	(1,563)
На конец года		1,553	3,347

11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Компании представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	96,760	105,269
Минус: резерв по сомнительным долгам	(96,760)	(105,269)
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(96,761)	(105,269)
Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности	(96,761)	(105,269)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
На начало года	105,269	113,906
Списано	(8,509)	(8,637)
На конец года	96,760	105,269

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСЧЕТАМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов сумма обязательств по расчетам с ценными бумагами представлена задолженностью по выполнению функции маркет мейкера и прочими обязательствами по расчетам с ценными бумагами на сумму 68,920 тыс. тенге и 73,334 тыс. тенге, соответственно.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

Задолженность перед поставщиками Компании представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Задолженность по комиссиям депозитария и биржи	2,064	2,408
Задолженность по корпоративным мероприятиям	2,048	–
Задолженность по аренде и коммунальным услугам	366	8,002
Задолженность по профессиональным услугам	27	10,442
Задолженность по информационной безопасности	14	1,992
Прочее	389	2,096
Итого	4,908	24,940

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы полученные	8,897	4,174
Резерв по неиспользованным отпускам	7,612	6,523
Прочее	558	22
Итого	17,067	10,719

Движение резерва по неиспользованным отпускам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
На начало года		6,523	5,643
Начислено	20	1,089	880
На конец года		7,612	6,523

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов уставный капитал Компании составлял 890,573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371,637 простых акций.

Дивиденды

В 2015 и 2014 годах объявление и выплата дивидендов по простым акциям не производилась.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов включает в себя результаты операций, отраженных в консолидированной финансовой отчетности за предыдущие периоды, и представляет собой разницы, сложившиеся за предыдущие периоды между справедливой и первоначальной стоимостью дебиторской и кредиторской задолженностями от/перед Акционерами:

- продажа простых акций дочерних предприятий на сумму 406,739 тыс. тенге в 2009-2010 годах;
- приобретение дочернего предприятия на сумму 269,786 тыс. тенге в 2010 году;
- передача основных средств от акционеров на сумму 132,651 тыс. тенге в 2012 году;
- выбытие дочернего предприятия на сумму 56,544 тыс. тенге в 2013 году.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа»:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активы	963,837	768,446
Нематериальные активы	(4,300)	(5,949)
Привилегированные акции	–	–
Итого обязательства	(187,656)	(214,262)
Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)	771,881	548,235
<i>Количество размещенных простых акций</i>	<i>371,637</i>	<i>371,637</i>
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	2,076.98	1,475.19

16. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Брокерские и дилерские услуги	49,980	49,353
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	7,200	3,301
Услуги маркет мейкера	4,847	5,324
Финансовые услуги	–	7,974
Итого	62,027	65,952

Комиссионный доход от 10 крупных клиентов в 2015 и 2014 году составляет 58,493 тыс. тенге (или 94% от общей суммы комиссионных доходов) и 53,390 тыс. тенге (или 81% от общей суммы комиссионных доходов), соответственно.

17. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		17,862	14,621
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	9, 26	6,068	–
Процентный доход по операциям РЕПО		1,162	–
Итого		25,092	14,621

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Реализованная прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		105,449	38,834
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		103,444	(1,227)
Итого	2	208,893	37,607

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы и расходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Консультационные услуги	21,321	19,496
Услуги по учету финансовых инструментов	1,002	2,972
Прочие расходы	(449)	(1,330)
Итого	21,874	21,138

20. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы за 2015 и 2014 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2015 год	2014 год
Заработная плата и связанные налоги		96,187	97,360
Профессиональные услуги		18,236	28,049
Информационные услуги		14,038	12,526
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		6,028	5,683
Расходы на коммунальные услуги		5,331	5,552
Транспортные расходы		2,413	2,243
Услуги связи		2,351	2,103
Амортизация нематериальных активов		1,649	1,932
Пени и штрафы		1,645	7,575
Износ основных средств		1,644	2,333
Командировочные расходы		1,175	1,350
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	14	1,089	880
Юридические услуги		590	2,631
Аренда		543	5,132
Банковские услуги		531	1,459
Восстановление резерва по сомнительным долгам	8, 10	(1,546)	(1,732)
Прочие		9,336	6,291
Итого		161,240	181,367

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Операционная прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	217,345	36,085
Нормативная ставка	20%	20%
Расчетный расход по подоходному налогу	43,469	7,217
Эффект от изменения обесценения отложенного налогового актива	(17,952)	(4,721)
Постоянные разницы	(24,130)	(2,496)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	1,387	–
Текущий корпоративный подоходный налог	1,387	–
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	1,387	–

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок налогов, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря включают следующее:

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы					
Резерв по сомнительным долгам	20,675	(2,674)	23,349	(5,381)	28,730
Резерв по неиспользованным отпускам	1,522	217	1,305	176	1,129
Перенесенные убытки по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,535	4,535	–	–	–
Итого отложенные активы	26,732	2,078	24,654	(5,205)	29,859
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(512)	430	(942)	484	(1,426)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(20,460)	(20,460)	–	–	–
Итого отложенные обязательства	(20,972)	(20,030)	(942)	484	(1,426)
Итого отложенные налоговые активы	5,760	(17,952)	23,712	(4,721)	28,433
Резерв на обесценение отложенного налогового актива	(5,760)	17,952	(23,712)	4,721	(28,433)
Итого отложенные налоговые активы	–	–	–	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

22. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящиеся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся и прекращенной деятельности:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Чистая прибыль за год	215,958	28,097
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
Прибыль на акцию (в тенге)	581.10	75.60

Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся деятельности:

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	215,958	36,085
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
Прибыль на акцию (в тенге)	581.10	97.10

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Основная экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим, активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Судебные процессы и иски

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2015 года, его толкование законодательства является соответствующим и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним. Таким образом, Компания не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя, сотрудников по договорам добровольного медицинского страхования в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Договора операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию инвестиционных решений в целях управления в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 года под управлением Компании находилось 2 фонда (на 31 декабря 2014 года: 2 фонда). Стоимость чистых активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 5,061,264 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года: 4,263,803 тыс. тенге) (Примечание 27).

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	645,341	645,341	201,125	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	22,176	16,137	16,137
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	146,367	146,367	363,156	363,156
Комиссионный доход к получению	2,525	2,525	6,069	6,069
Задолженность связанных сторон	119,526	119,526	162,327	162,327
Прочие активы	8,562	8,562	1,608	1,608
Итого	944,497	944,497	750,422	750,422
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	96,761	96,761	105,269	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	68,920	68,920	73,334	73,334
Задолженность перед поставщиками	4,908	4,908	24,940	24,940
Итого	170,589	170,589	203,543	203,543

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котлируемые на организованном рынке срочные облигации, векселя и бессрочные облигации);
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные которых, оказывают существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2015 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	645,341	–	–	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	–	22,176
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	146,367	–	–	146,367
Комиссионный доход к получению	–	2,525	–	2,525
Задолженность связанных сторон	–	119,526	–	119,526
Прочие активы	–	8,562	–	8,562
Итого	813,884	130,613	–	944,497
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	96,761	–	96,761
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	–	68,920	–	68,920
Задолженность перед поставщиками	–	4,908	–	4,908
Итого	–	170,589	–	170,589

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2014 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	–	–	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	16,137	–	16,137
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	363,156	–	–	363,156
Комиссионный доход к получению	–	6,069	–	6,069
Задолженность связанных сторон	–	162,327	–	162,327
Прочие активы	–	1,608	–	1,608
Итого	564,281	186,141	–	750,422
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	105,269	–	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	–	73,334	–	73,334
Задолженность перед поставщиками	–	24,940	–	24,940
Итого	–	203,543	–	203,543

В течение 2015 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были переведены из уровня 2 в уровень 1 в связи с появлением котировок на активном рынке. В 2015 и 2014 годах других переводов между уровнями 1, 2 и 3 не было.

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

Служба управления рисками

Служба управления рисками Компании отвечает за комплексное управление рисками, оценку, измерение, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена Компания.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются кредитные, операционные, риски ликвидности и рыночные риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке, колебаниями валютных курсов и изменениями справедливой стоимости.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом, вследствие невыполнения обязательства по договору, послужит причиной понесения финансовых убытков другой стороной.

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью активов.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

В тыс. тенге	AA+	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2015 года
Денежные средства	-	-	-	-	76,184	-	-	21	70,162	146,367
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	254,268	68,519	-	-	136,096	-	25,701	97,549	63,208	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	22,176	22,176
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	-	-	2,525	2,525
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	-	-	119,526	119,526
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-	8,562	8,562
Итого	254,268	68,519	-	-	136,096	76,184	25,701	97,570	286,159	944,497

В тыс. тенге	AA+	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2015 года
Денежные средства	-	-	-	-	289,717	-	-	-	73,439	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	11,087	131,610	-	-	19,273	-	39,155	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	16,137	16,137
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	-	-	6,069	6,069
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	-	-	162,327	162,327
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-	1,608	1,608
Итого	-	-	11,087	131,610	289,717	-	19,273	-	298,735	750,422

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Кредитное качество по классам финансовых активов**

В связи с тем, что значительную часть портфеля составляют долговые инструменты (облигации), а также сделки с контрапартнерами (репо), риски, связанные с объявлением дефолта, а также снижение цены инструмента, связанные с понижением кредитного рейтинга эмитента, существенно влияют на состояние инвестиционного портфеля Компании. Анализ и оценка кредитного риска заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента. На основе внутренней системы кредитных рейтингов эмитенту присваивается рейтинг и производится оценка вероятности дефолта. На основании присвоенного рейтинга эмитенту устанавливается лимит на допустимый уровень риска.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Компании.

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2015 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	146,367	–	–	–	–	146,367
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	645,341	–	–	–	–	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	–	–	–	22,176
Комиссионный доход к получению	2,525	–	–	–	4,917	7,442
Задолженность связанных сторон	119,526	–	–	–	–	119,526
Прочие активы	8,562	–	–	–	–	8,562
Итого	944,497	–	–	–	4,917	949,414

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2014 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	363,156	–	–	–	–	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	–	–	–	–	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,137	–	–	–	–	16,137
Комиссионный доход к получению	6,069	–	–	–	8,128	14,197
Задолженность связанных сторон	162,327	–	–	–	–	162,327
Прочие активы	1,608	–	–	–	–	1,608
Итого	750,422	–	–	–	8,128	758,550

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого на 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства	146,367	–	–	146,367
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217,497	427,844	–	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	–	22,176
Комиссионный доход к получению	2,494	22	9	2,525
Задолженность связанных сторон	119,526	–	–	119,526
Прочие активы	8,562	–	–	8,562
Итого	516,622	427,866	9	944,497
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	96,761	–	–	96,761
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	68,920	–	–	68,920
Задолженность перед поставщиками	4,908	–	–	4,908
Итого	170,589	–	–	170,589

По состоянию на 31 декабря 2014 года географически, значительная часть активов и обязательств представлена в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением, либо несвоевременным выполнением Компанией своих обязательств. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью реализации в короткие сроки, с низкими издержками и по приемлемым ценам. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств.

В качестве ликвидных активов учитываются денежные средства, долевые и долговые инструменты, по которым присутствует активный рынок. По таким активам риск ликвидности может возникнуть при изменении рыночных котировок ценных бумаг, что повлияет на реализацию финансовых инструментов.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2015 года
Финансовые активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,6%	560,495	—	—	560,495
Итого активы, по которым начисляются проценты		560,495			560,495
Денежные средства		146,367	—	—	146,367
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		84,846	—	—	84,846
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		22,176	—	—	22,176
Комиссионный доход к получению		2,525	—	—	2,525
Задолженность связанных сторон		—	119,526	—	119,526
Прочие активы		8,562	—	—	8,562
Итого финансовые активы		824,971	119,526		944,497
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		96,761	—	—	96,761
Обязательства по расчетам с ценными бумагами		—	68,920	—	68,920
Задолженность перед поставщиками		4,908	—	—	4,908
Итого финансовые обязательства		101,669	68,920		170,589
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		723,302	50,606	—	—
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом		723,302	773,908		773,908
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		75%	80%		80%

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8%	150,883	—	—	150,883
Итого активы, по которым начисляются проценты		150,883	—	—	150,883
Денежные средства		363,156	—	—	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		50,242	—	—	50,242
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		16,137	—	—	16,137
Комиссионный доход к получению		6,069	—	—	6,069
Задолженность связанных сторон		—	162,327	—	162,327
Прочие активы		1,608	—	—	1,608
Итого финансовые активы		588,095	162,327	—	750,422
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		105,269	—	—	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами		—	73,334	—	73,334
Задолженность перед поставщиками		24,940	—	—	24,940
Итого финансовые обязательства		130,209	73,334	—	203,543
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		457,886	88,993	—	—
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом		457,886	546,879	546,879	—
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом		60%	71%	71%	—

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Рыночный риск**

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 и долговых инструментов.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Компанией проводится стресс-тестирование чувствительности к рыночному риску с периодичностью раз в два месяца, что позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, а также проводятся анализ позиции Компании по процентному риску, анализ подверженности Компании риску колебаний обменных курсов валют и анализ изменчивости состояния рынка акций и рынка производных финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

В Компании существует процентный риск, так как в портфеле имеются облигации, по которым ставка купонного вознаграждения является плавающей.

В тыс. тенге	2015 год		2014 год	
	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%
Влияние на прибыль или убыток до расходов по подоходному налогу	–	–	1,509	(1,509)

Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Компанией своей деятельности. Риск дополнительных расходов (убытков) возникает из-за изменений позиций Компании по валютам в стоимостном выражении. У Компании имеются денежные средства и ценные бумаги, деноминированные в долларах США.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	На 31 декабря 2015 года
Финансовые активы			
Денежные средства	71,564	74,803	146,367
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88,909	556,432	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	22,176
Комиссионный доход к получению	2,525	–	2,525
Задолженность связанных сторон	119,526	–	119,526
Прочие активы	8,562	–	8,562
Итого финансовые активы	313,262	631,235	944,497
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	96,761	–	96,761
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	68,920	–	68,920
Задолженность перед поставщиками	4,908	–	4,908
Итого финансовые обязательства	170,589	–	170,589
Открытая позиция	142,673	631,235	773,908

В тыс. Тенге	Тенге	Доллары США	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы			
Денежные средства	74,890	288,266	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	–	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,137	–	16,137
Комиссионный доход к получению	6,069	–	6,069
Задолженность связанных сторон	162,327	–	162,327
Прочие активы	1,608	–	1,608
Итого финансовые активы	462,156	288,266	750,422
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	105,269	–	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	73,334	–	73,334
Задолженность перед поставщиками	24,940	–	24,940
Итого финансовые обязательства	203,543	–	203,543
Открытая позиция	258,613	288,266	546,879

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса доллара США по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску

Информация о подверженности Компании риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годы представлена в следующей таблице:

Валюта	2015 год		2014 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+20% (20)%	126,247 (126,247)	+20% (20)%	57,653 (57,653)

Операционный риск

Операционный риск связан с недолжным функционированием программного обеспечения, организационной структуры и ошибками персонала. Риск ошибок персонала невозможно исключить полностью, он управляется путем резервирования средств на случай штрафных санкций. В целях ограничения операционного риска в Компании разрабатывается план действий на случай непредвиденных обстоятельств, который периодически тестируется на предмет его выполнимости и может обновляться в соответствии с организационными и техническими изменениями в Компании и под воздействием внешних факторов.

Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску по долевым финансовым инструментам, соответственно, возможное снижение котировок влияет на финансовые результаты.

В тыс. тенге	2015 год		2014 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на капитал	2,218	(2,218)	1,614	(1,614)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионный доход к получению	381	2,525	605	6,069
- стороны под общим контролем	270		452	
- Акционеры	111		119	
- прочие связанные стороны	-		34	
Задолженность связанных сторон	119,526	119,526	162,327	162,327
- стороны под общим контролем	119,526		101,841	
- Акционеры	-		60,486	
Прочие активы	10,126	19,788	769	8,465
- стороны под общим контролем	9,768		769	
- Акционеры	343		-	
- прочие связанные стороны	15		-	
Задолженность перед поставщиками	2,717	4,908	22,429	24,940
- стороны под общим контролем	2,717		22,429	

В тыс. тенге	2015 год		2014 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионные доходы	2,553	62,027	11,350	65,952
- стороны под общим контролем	1,634		10,407	
- Акционеры	171		236	
- прочие связанные стороны	748		707	
Процентные доходы	6,068	25,092	-	14,621
- стороны под общим контролем	6,068		-	
Финансовые расходы	(10,221)	(10,221)	-	-
- стороны под общим контролем	(10,221)		-	
Прочие доходы, нетто	5,826	21,874	11,775	21,138
- стороны под общим контролем	5,700		11,477	
- Акционеры	85		263	
- прочие связанные стороны	41		35	
Операционные расходы	(23,803)	(161,240)	(42,289)	(181,367)
- стороны под общим контролем	(23,402)		(42,289)	
- Акционеры	(401)		-	

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов ключевой управленческий персонал состоял из Председателя Правления, Председателя Совета Директоров, членов Совета Директоров и главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 19,797 тыс. тенге за 2015 год (2014: 19,890 тыс. тенге).

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «фондами»):

- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM» (далее – АО «АИФН «RETAM»);
- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «East Investment Group» (далее – АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»).

АО «АИФН «RETAM»

АО «АИФН «RETAM» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 ноября 2013 года №5769-1910-01-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 9 декабря 2013 года Управляющей Компанией АО «АИФН «RETAM» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и кастодиана АО «АТФ БАНК» осуществляет НБРК.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	388,417	460,227
Негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	508,327	–
Дебиторская задолженность	42,734	293,948
Земля	982,110	216,317
Здания и сооружения	2,509,781	3,144,369
Итого активы	4,431,369	4,114,861
Обязательства		
Дивиденды к выплате	60,247	–
Прочие обязательства	808	524
Итого обязательства	61,055	524
Итого чистые активы инвестиционного фонда	4,370,314	4,114,337
Количество акций	9,689	9,689
Расчетная стоимость акции (в тыс. тенге)	451.06	424.64

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «РЕТАМ»

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	4,114,337	326,716
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	–	2,773,886
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	1,904	–
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	151	397
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(2,028)	–
от переоценки иностранной валюты	309,336	2,758
прочие доходы от переоценки	131,205	85,611
Прочие доходы	3,385,256	1,869,671
Итого доходы	3,825,824	1,958,437
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	3,325,907	879,035
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3,600	2,595
кастодиану и регистратору	4,455	1,238
прочим лицам	638	754
Прочие расходы	235,247	61,080
Итого расходы	3,569,847	944,702
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	4,370,314	4,114,337
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	255,977	3,787,621

АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 26 февраля 2014 года №6566-1910-01-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 22 сентября 2014 года Управляющей Компанией АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и кастодиана АО «Евразийский Банк» осуществляет НБРК.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

В тыс. тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	23,914	149,968
Ценные бумаги	24,867	–
Дебиторская задолженность	10,051	–
Земельные участки	232,455	–
Здания и сооружения	400,011	–
Итого активы	691,298	149,968
Обязательства		
Прочие обязательства	348	502
Итого обязательства	348	502
Итого чистые активы инвестиционного фонда	690,950	149,466
Количество акций	630,000	150,000
Расчетная стоимость акций (в тыс. тенге)	1.10	1.00

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда АО «АИФН» «EAST INVESTMENT GROUP»

В тыс. тенге	2015 год	2014 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	149,466	
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	480,000	150,000
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	–	–
Доходы от переоценки (нетто) в том числе:		
от переоценки иностранной валюты	6,373	–
прочие доходы	3,466	–
Прочие доходы	130,416	–
Итого доходы	140,255	–
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	38,988	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3,600	470
кастодиану и регистратору	501	64
прочим лицам	2,139	–
Прочие расходы	33,543	–
Итого расходы	78,771	534
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	690,950	149,466
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	541,484	149,466

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На основании решения Совета директоров Компании от 27 января 2016 года был принят в инвестиционное управление Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Стратегия» с 1 февраля 2016 года. Активы фонда по состоянию на 1 февраля 2016 года составляли 181,936 тыс. тенге. 5 февраля 2016 года единственным держателем паев фонда было принято решение о прекращении его существования.

29. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 17 марта 2016 года.