



АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI»

**Промежуточная
финансовая отчетность**
За период, закончившийся 30 июня 2016 года

Страница

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016г.**

Промежуточный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2-3
Промежуточный отчет о движении денежных средств	4
Промежуточный отчет об изменениях в капитал	5
Примечания к промежуточной финансовой отчетности	6-25

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 30 июня 2016 года Группа управляет акционерными инвестиционными фондами недвижимости: АО «АИФН «RETAM» и АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP». Чистая стоимость активов инвестиционных фондов по состоянию на 30 июня 2016 год составляет 5 064 351 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: 5 061 264 тыс. тенге).

2. Финансовая информация.

ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Данная финансовая отчетность является единственной финансовой отчетностью Компании за период, закончившийся 30 июня 2016 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.

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

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 нереализованный курсовой доход/убыток в составе нереализованной прибыли/(убытка) от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Таким образом, Компания произвела реклассификации в финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2015 года, для приведения ее в соответствие с формой представления финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2016 года.

	Согласно предыдущему отчету	Сумма реклас- сификации	Скорректи- рованная сумма
Доходы по финансовым активам, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (примечание 2.13)	79 916	1 550	81 466
Расходы по финансовым активам, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (примечание 2.16)	(62 583)	(170)	(62 753)
		1 380	
<i>Итого сумма реклассификации</i>			
Чистая прибыль/(убыток) от операций с иностранной валютой	17 333	1 380	18 713

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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

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.

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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

Валюта	30 июня 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	338,66	340.01

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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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.

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.

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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те производные 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.

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.

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования 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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

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 подающего оценку 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. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

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.

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,

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

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 налоговым органам. 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.

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.

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 (2015: 11%). Часть суммы социального налога перечисляется в АО «Государственный фонд социального страхования».

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в 2016 году (2015: 10%) в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». У Компании нет других пенсионных обязательств перед работниками.

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.

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.

На основании решения Совета директоров АО «ИФД «RESMI» от 27.01.2016 г. принят в инвестиционное управление Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Стратегия» (далее по тексту - Фонд) с 01.02.2016 г. Активы Фонда на 01.02.2016 г. составляли 181 936 тыс. тенге.

05.02.2016 г. единственным держателем паев Фонда принято решение о прекращении существования Фонда. 20.04.2016 г. получено письмо от Национального Банка Республики Казахстан о принятии к сведению

информации о прекращении существования Фонда и внесении в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг сведений о погашении паев Фонда.

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.

СУЩЕСТВЕННЫЕ 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.

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Сроки полезной службы основных средств

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 под обесценение займов и дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заемщиках.

Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами, или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие проверки могут охватывать более длительные периоды.

2.1 Денежные средства и их эквиваленты

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Остатки на счетах в банках в иностранной валюте	257 271	74 803
Остатки на счетах в банках в тенге	78 331	71 357
Наличные средства в кассе	130	207
Итого денежные средства и их эквиваленты	335 732	146 367

2.2 Краткосрочные финансовые инвестиции

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Долговые ценные бумаги	313 068	560 495
Долевые ценные бумаги	75 982	107 022
	389 050	667 517
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
Долевые ценные бумаги:		
Ценные бумаги казахстанских корпораций	22 176	22 176
	22 176	22 176
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток		
Долговые ценные бумаги:		
Ценные бумаги иностранных корпораций	313 068	173 576
Дисконтные ценные бумаги Казначейства США	-	254 268
Ценные бумаги казахстанских корпораций	-	35 102
Ценные бумаги казахстанских банков	-	97 549
	313 068	560 495
Долевые ценные бумаги:		
Ценные бумаги казахстанских корпораций	53 806	84 846
	53 806	84 846

2.3 Краткосрочная дебиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Финансовая помощь	117 423	119 526
Дебиторская задолженность по разработке и реализации проекта	50 000	-
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	6 872	4 583
Брокерские и дилерские услуги	5 736	5 699
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	1 748	1 743
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	1 134	1 123
Задолженность работников по подотчетным суммам	670	992
Дебиторская задолженность за консультационные услуги	600	2 856
Прочие	1 278	1 150
<i>За вычетом резервов под обесценение</i>	<i>(6 213)</i>	<i>(5 869)</i>
Итого	179 248	131 803
	-	-
Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:	30 июня 2016г.	2015г.
На начало года	5 869	10 874
Формирование/(восстановление) резервов	344	(1 546)
Списание активов	-	(3 459)
На конец года	6 213	5 869

2.4 Запасы

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Прочие материалы	1 377	1 325
Топливо	81	91
Итого	1 458	1 416

2.5 Прочие активы

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Авансы под выполнение работ услуг	4 848	8 441
Требования по текущему налогу на прибыль	585	585
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	122	114
Расходы будущих периодов	30	81
<i>За вычетом резервов под обесценение</i>	<i>(601)</i>	<i>(601)</i>
Итого	4 984	8 620

2.6 Основные средства

	Здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	Всего
Первоначальная стоимость	1 713	25 738	27 451
31 декабря 2014 г.			
Приобретения	-	269	269
Выбытия	-	(29)	(29)
31 декабря 2015 г.	1 713	25 978	27 691
Приобретения	-	282	282
Выбытия	-	-	-
30 июня 2016 г.	1 713	26 260	27 973
Накопленный износ			
31 декабря 2014 г.	(539)	(21 694)	(22 233)
Расходы по амортизации	(120)	(1 524)	(1 644)
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2015 г.	(659)	(23 218)	(23 877)
Расходы по амортизации	(30)	(672)	(702)
Выбытие	-	(75)	(75)
30 июня 2016 г.	(689)	(23 965)	(24 654)
Балансовая стоимость			
30 июня 2016 г.	1 024	2 295	3 319
31 декабря 2015 г.	1 054	2 760	3 814

2.7 Нематериальные активы

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение и прочие НМА	Всего
Первоначальная стоимость	4 874	11 984	16 858
31 декабря 2014 г.			
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
31 декабря 2015 г.	4 874	11 984	16 858
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
31 марта 2016 г.	4 874	11 984	16 858
Накопленный износ	(3 525)	(7 384)	(10 909)
31 декабря 2014 г.			
Расходы по амортизации	(538)	(1 111)	(1 649)
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2015 г.	(4 063)	(8 495)	(12 558)
Расходы по амортизации	(86)	(554)	(640)
Выбытие	-	-	-
31 марта 2016 г.	(4 149)	(9 049)	(13 198)
Балансовая стоимость			
31 марта 2016 г.	725	2 935	3 660
31 декабря 2015 г.	811	3 489	4 300

2.8 Краткосрочная кредиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.06.2016г.	31.12.2015г.
Задолженность по комиссии депозитария и биржи	2 722	2 064
Задолженность по аренде и коммунальным услугам	841	366
Задолженность по информационным услугам	332	14
Задолженность по профессиональным услугам	139	27
Задолженность по корпоративным мероприятиям	-	2 048
Прочее	497	389
Итого	4 531	4 908

2.9 Кредиторская задолженность по брокерской деятельности

	На конец отчетного периода 30.06.2016г.	На конец предыдущего периода 31.12.2015г.
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88 253	96 761
	<u>88 253</u>	<u>96 761</u>
Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:		
	30 июня 2016г.	2015г.
На начало года	96 760	105 268
Восстановлено	-	-
Списано	(8 508)	(8 508)
На конец года	<u>88 252</u>	<u>96 760</u>

2.10 Прочие краткосрочные обязательства

	На конец отчетного периода 30.06.2016г.	На конец предыдущего периода 31.12.2015г.
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	77 865	68 920
Обязательства по ранее полученным авансам	3 310	8 897
	<u>81 175</u>	<u>77 817</u>
Итого	81 175	77 817

2.11 Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2016 года уставный капитал Компании составлял 890 573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371 637 простых акций (31 декабря 2015 год: 890 573 тыс. тенге; 371 637 простых акций).

2.12 Доход от реализации продукции и оказания услуг

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Брокерские и дилерские услуги	8 738	24 260
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного управления и доверительного управления активами	4 100	3 600
Услуги маркет - мейкера	2 310	2 287
	15 148	30 147

2.13 Доходы по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Реализованные доходы от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	652 559	57 476
Нереализованные доходы от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(241 901)	23 990
	410 658	81 466

2.14 Доходы в виде вознаграждений и дивиденды

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 838	8 505
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	5 164	-
Процентный доход по операциям РЕПО	1 117	-
Доходы от дивидендов	142	523
	13 261	9 028

2.15 Прочие доходы

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Финансовые услуги	21 100	6 028
Учет финансовых инструментов	609	602
Возмещение услуг КФБ, ЦД, банка	-	18 717
Прочий доход	271	236
	21 980	25 583

2.16. Расходы по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Реализованные расходы от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(535 981)	(55 880)
Нереализованные расходы от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	164 078	(6 873)
	(371 903)	(62 753)

2.17 Административные расходы

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Профессиональные услуги	12 425	8 458
Информационные услуги	9 122	6 786
Расходы на аренду, коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	2 559	3 095
Командировочные расходы	1 954	915
Транспортные расходы	1 345	1 232
Налоги и др. платежи в бюджет	1 223	3 258
Штрафы, пени, неустойка	1 189	-
Расходы на связь	1 129	1 195
Юридические и нотариальные услуги	1 090	332
Комиссионный расход	529	229
Членские взносы	498	328
Расходы на рекламу	385	1 063
Банковские услуги	268	276
Почтовые, курьерские	127	45
Расходы на обучение	81	1 769
Прочие расходы	1 456	1 235
	35 380	30 216

2.18 Расходы на персонал

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 30.06.2015г.
Заработная плата и премии	51 431	42 183
Социальный налог	4 968	4 078
Резерв на отпуск	(1 788)	(2 490)
	54 611	43 771

2.19 Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям

	За период, закончившийся 30.06.2016г	За период, закончившийся 31.03.2015г.
Восстановлен резерв по сомнительным требованиям	344	(925)
Итого	344	(925)

2.20 Прибыль в расчете на одну акцию

	За период, закончившийся 30.06.2016г.	За период, закончившийся 31.03.2015г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета	(38 557)	(6 182)
Количество простых акций на дату расчета	371 637	371 637
Базовую и разводненную прибыль на одну простую акцию (тенге)	(103,75)	(16,63)

2.21 Балансовая стоимость акции

	На конец отчетного периода 30.06.2016г.	На конец предыдущего периода 31.12.2015г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета	733 964	771 881
Количество простых акций на дату расчета	371 637	371 637
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1 974,95	2 076,98

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

TA	– (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA	– (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL	– (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS	– (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчет.

2.22 Операции со связанными сторонами.

	На конец отчетного периода 30.06.2016г.		На конец отчетного периода 31.12.2015г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Краткосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение)	175 838	179 248	124 449	131 803
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	175 733		123 875	
- прочие связанные стороны	105		574	
Прочие краткосрочные активы (за вычетом резервов на обесценение)	2 779	4 984	5 584	8 620
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	2 779		5 584	
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 218	4 531	2 717	4 908
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	1 218		2 717	

В отчете о прибылях и убытках за период, закончившиеся 30 июня 2016 и 30 июня 2015 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

Вознаграждение ключевого управленческого персонала:	16 003	54 611	12 849	43 771
Краткосрочные вознаграждения	16 003		12 849	
Доход от реализации продукции и оказания услуг	641	6 391	2 208	30 147
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	450		1 638	
- прочие связанные стороны	191		570	
Доходы в виде вознаграждений и дивидендов	5 164	13 261	-	9 028

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2016 ГОДА

- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	5 164		-	
Прочие доходы	6 358	21 980	3 927	25 583
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	6 358		3 853	
- прочие связанные стороны	-		74	
Расходы по выплате вознаграждений	7 268	7 751	-	7
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	7 268		-	
Административные расходы	13 018	20 027	7 935	30 216
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	12 898		7 935	
- прочие связанные стороны	120		-	

Председатель Правления АО "ИФД "RESMI"

Манаенко А.А.

Главный Бухгалтер АО "ИФД "RESMI"

Татыбаева А.Т.

