

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

---



АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI»

**Промежуточная  
консолидированная финансовая отчетность**  
*За период, закончившийся 30 сентября 2015 года*

Страница

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ  
ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

30 СЕНТЯБРЯ 2015г.

Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2-3
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	4-5
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитал	6
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности	7-25

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее - Компания), а также результаты прекращенной деятельности выбывших дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»).

Компания была создана 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 Группы: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 110 «Е».

По состоянию на 30 сентября 2015 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 сентября 2015 год составляет 5 014 801 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 года: 4 263 803 тыс. тенге).

## 2. Финансовая информация.

### ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

#### Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Текущая стоимость долей Группы и неконтрольной доли владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтрольные доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров материнской компании.

В случае утраты Компанией контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) текущей стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольной доли владения. В случае учета активов дочернего предприятия по оценочной или справедливой стоимости и признания соответствующих накопленных разниц в прочем совокупном доходе, суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, учитываются, как если бы Компания продала соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в ассоциированное или совместно контролируемое предприятие.

**Признание элементов консолидированной финансовой отчетности**

В данную консолидированную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами консолидированной финансовой отчетности. Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов консолидированной финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Группы.

Каждый существенный класс сходных статей представляется в консолидированной финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

**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 долевого 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 Группы.

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

**Пересчет иностранной валюты**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Группы.

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

Обменные курсы на конец года, использованные Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности представлены следующим образом:

Валюта	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	270.89	182.35



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

**Оценка справедливой стоимости**

Группа 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 Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность 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.

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

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

**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 Группа приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

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

**Взаимозачет финансовых активов**

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



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

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

**Денежные средства и их эквиваленты**

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

**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 отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Группа 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 Группа 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 Группе или Группа доставила актив. Стандартные приобретения финансовых инструментов, которые впоследствии будут оцениваться по справедливой стоимости, между датой заключения сделки и датой расчетов, учитываются так же, как и приобретенные инструменты. Стандартные приобретения или продажи - это приобретения или продажи финансовых активов, которые требуют 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 Группой 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:



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

- 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 Группы;
- 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке.

**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 Группы 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.

**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 накопленной амортизации и убытков от обесценения.



ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

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.

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

Категория основных средств	Годовая ставка
Земля	Не амортизируется
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.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

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

**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 консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа 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
- Группа 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.



## АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

### ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

В случае, если Группа 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 Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

#### *Финансовые обязательства*

Финансовое обязательство прекращает признаваться в консолидированном 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 консолидированном отчете о прибылях и убытке и прочем совокупном доходе.

#### **Аренда**

##### *Операционная аренда – Группа в качестве арендатора*

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

#### **Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Объектом обложения НДС является облагаемый оборот Группы, который состоит из оборотов по реализации в Республике Казахстан («РК») товаров, работ, услуг, а также облагаемый импорт Группы, определяемый как товары, ввозимые или ввезенные на территорию РК (за исключением освобожденных от НДС), подлежащие декларированию в соответствии с таможенным законодательством РК.

##### *НДС, относимый в зачет*

НДС, относимый в зачет, образуется при приобретении товаров (работ, услуг). Группа имеет право на отнесение в зачет по НДС отчетного Налогового периода сумм НДС, подлежащих уплате за полученные товары, включая основные средства, нематериальные активы, работы и услуги, если они используются в отчетном Налоговом периоде или будут использоваться в целях облагаемого оборота, а также при наличии подтверждающих документов.

##### *НДС к уплате*

В соответствии с положениями Налогового Кодекса Республики Казахстан, превышение суммы начисленного НДС над суммой НДС, относимого в зачет, подлежит уплате в бюджет. Отчетным периодом для представления налоговой отчетности по НДС является квартал. НДС подлежит уплате в бюджет по месту нахождения налогоплательщика не позднее 25-го числа второго месяца следующего за отчетным кварталом.

#### **Налогообложение**

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенным налогам рассчитываются по временным разницам с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный подоходный налог возникает



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего в силу или фактически узаконенного на отчетную дату.

В Казахстане существуют также другие виды налогов, которые отражаются на деятельности Группы. Данные налоги включаются как компонент прочих операционных расходов.

**Возможность возмещения отложенных налоговых активов**

Руководством Группы было решено создать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отсутствует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой данные отложенные налоговые активы будут использованы.

**Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

**Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

У Группы нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат общей суммы зарплаты, такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая зарплата и включаются в состав заработной платы и выплат работникам в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Группа также уплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан. Помимо этого, Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

**Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

**Условные обязательства и условные активы**

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

**Признание доходов и расходов**

Доход признается, если существует высокая вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и, если доход может быть надежно оценен.

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



**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

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 Группой 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 консолидированной 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.

**СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ**

В процессе применения учетной политики Группы, руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в консолидированной 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 консолидированном 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 Группа 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*

Группа 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*

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

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

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

## 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 Группы, может быть оспорено соответствующими региональными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие проверки могут охватывать более длительные периоды.

## 2.1 Денежные средства и их эквиваленты

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Остатки на счетах в банках в иностранной валюте	170 061	288 266
Остатки на счетах в банках в тенге	130 333	74 789
Наличные средства в кассе	153	101
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>300 547</b>	<b>363 156</b>

## 2.2 Краткосрочные финансовые инвестиции

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Долговые ценные бумаги	363 259	150 883
Долевые ценные бумаги	96 011	66 379
	<b>459 270</b>	<b>217 262</b>
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Ценные бумаги казахстанских корпораций	22 072	16 137
	<b>22 072</b>	<b>16 137</b>
<b>Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток</b>		
<b>Долговые ценные бумаги:</b>		
Ценные бумаги казахстанских банков	161 181	19 273
Ценные бумаги казахстанских корпораций	117 633	131 610
Ценные бумаги иностранных государств	84 445	-
	<b>363 259</b>	<b>150 883</b>
<b>Долевые ценные бумаги:</b>		
Ценные бумаги казахстанских корпораций	73 939	39 155
Ценные бумаги казахстанских банков	-	11 087
	<b>73 939</b>	<b>50 242</b>



ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

## 2.3 Краткосрочная дебиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.09.2015г.	31.12.2014г.
Финансовая помощь	123 679	101 841
Брокерские и дилерские услуги	23 053	9 642
Задолженность работников по подотчетным суммам	5 165	504
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	4 153	4 555
Задолженность клиентов по суммам подлежащим возмещению клиентами	2 687	-
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	997	1 608
Дебиторская задолженность за консультационные услуги	435	200
Задолженность от продажи дочерней организации	-	60 486
Прочие	144	144
За вычетом резервов под обесценение	(8 609)	(9 487)
<b>Итого</b>	<b>151 704</b>	<b>169 493</b>
<b>Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:</b>	<b>30 сентября 2015г.</b>	<b>2014 г.</b>
На начало года	9 487	27 757
Восстановлено	(878)	(1 732)
Списано		(16 538)
На конец года	8 609	9 487

## 2.4 Запасы

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Прочие материалы	1 340	1 235
Топливо	89	144
<b>Итого</b>	<b>1 429</b>	<b>1 379</b>



ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

## 2.5 Прочие активы

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Требования по текущему налогу на прибыль	1 972	1 972
НДС к возмещению	1 961	2 441
Авансы под выполнение работ услуг	601	3 412
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	114	120
Расходы будущих периодов	3	32
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
За вычетом резервов под обесценение	(1 988)	(1 988)
Итого	<u>2 663</u>	<u>5 989</u>

## 2.6 Основные средства

	Здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
31 декабря 2013 г.	1 713	25 619	27 332
Приобретения	-	125	125
Выбытия	-	(6)	(6)
31 декабря 2014 г.	<u>1 713</u>	<u>25 738</u>	<u>27 451</u>
Приобретения	-	153	153
Выбытия	-	-	-
30 сентября 2015 г.	1 713	25 891	27 604
<b>Накопленный износ</b>			
31 декабря 2013 г.	(419)	(19 487)	(19 906)
Расходы по амортизации	(120)	(2 213)	(2 333)
Выбытие	-	6	6
31 декабря 2014 г.	<u>(539)</u>	<u>(21 694)</u>	<u>(22 233)</u>
Расходы по амортизации	(90)	(1 177)	(1 267)
Выбытие	-	-	-
30 сентября 2015 г.	<u>(629)</u>	<u>(22 871)</u>	<u>(23 500)</u>
<b>Балансовая стоимость</b>			
30 сентября 2015 г.	<u>1 084</u>	<u>3 020</u>	<u>4 104</u>
31 декабря 2014 г.	<u>1 174</u>	<u>4 044</u>	<u>5 218</u>

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

## 2.7 Нематериальные активы

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>			
31 декабря 2013 г.	4 425	11 984	16 409
Приобретения	449	-	449
Выбытия	-	-	-
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>4 874</b>	<b>11 984</b>	<b>16 858</b>
Приобретения	-	-	-
Выбытия	-	-	-
<b>30 сентября 2015 г.</b>	<b>4 874</b>	<b>11 984</b>	<b>16 858</b>
<b>Накопленный износ</b>			
31 декабря 2013 г.	(2 830)	(6 147)	(8 977)
Расходы по амортизации	(695)	(1 237)	(1 932)
Выбытие	-	-	-
<b>31 декабря 2014 г.</b>	<b>(3 525)</b>	<b>(7 384)</b>	<b>(10 909)</b>
Расходы по амортизации	(452)	(877)	(1 329)
Выбытие	-	-	-
<b>30 сентября 2015 г.</b>	<b>(3 977)</b>	<b>(8 261)</b>	<b>(12 238)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
30 сентября 2015 г.	897	3 723	4 620
31 декабря 2014 г.	1 349	4 600	5 949

## 2.8 Краткосрочная кредиторская задолженность

	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
	30.09.2015г.	31.12.2014г.
Обязательства по профессиональным услугам	7 643	10 442
Обязательства по аренде и коммунальным услугам	2 091	8 002
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	1 730	2 408
Обязательства по информационной безопасности и тех. поддержке	39	1 992
Обязательства по корпоративным мероприятиям	-	653
Прочее	662	1 443
<b>Итого</b>	<b>12 165</b>	<b>24 940</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

**2.9 Кредиторская задолженность по брокерской деятельности**

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	99 269	105 269
<b>Итого</b>	<b>99 269</b>	<b>105 269</b>

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

	30.09.2015г.	2014г.
На начало года	105 269	113 906
Восстановлено	-	-
Списано	(6 000)	(8 637)
<b>На конец года</b>	<b>99 269</b>	<b>105 269</b>

**2.10 Прочие краткосрочные обязательства**

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	128 920	73 334
Обязательства по ранее полученным авансам	6 292	4 175
<b>Итого</b>	<b>135 212</b>	<b>77 509</b>

**2.11 Уставный капитал**

По состоянию на 30 сентября 2015 года уставный капитал Группы составлял 890 573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371 637 простых акций (31 декабря 2014 год: 890 573 тыс. тенге; 371 637 простых акций).

**2.12 Доход от реализации продукции и оказания услуг**

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Брокерские и дилерские услуги	46 918	47 171
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного управления и доверительного управления активами	5 400	1 931
Услуги маркет- мейкера	3 592	4 061
Финансовые услуги	-	7 058
	<b>55 910</b>	<b>60 221</b>



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

2.13 Доходы по финансовым активам

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	109 382	123 101
Доходы от покупки-продажи ценных бумаг	7 456	4 393
<b>Итого</b>	<b>116 838</b>	<b>127 494</b>

2.14 Доходы в виде вознаграждений и дивиденды

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Доходы по вознаграждению ЦБ	11 669	16 153
Доходы от дивидендов	724	5 967
<b>Итого</b>	<b>12 393</b>	<b>22 120</b>

2.15 Прочие доходы

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Возмещение услуг КФБ, ЦД, банка	29 689	37 889
Финансовые услуги	12 871	19 461
Учет финансовых инструментов	811	2 514
Прочий доход	236	1 169
<b>Итого</b>	<b>43 607</b>	<b>61 033</b>

2.16 Расходы по финансовым активам

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	117 354	57 615
Расход от выбытия финансовых инвестиций	3 532	19 969
<b>Итого</b>	<b>120 886</b>	<b>77 584</b>

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

## 2.17 Административные расходы

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Профессиональные услуги	18 206	15 862
Информационные услуги	9 854	9 475
Расходы на аренду, коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	4 477	8 171
Налоги и др. платежи в бюджет	3 435	5 106
Расходы на связь	1 812	1 576
Транспортные расходы	1 801	1 889
Расходы на обучение	1 769	180
Прочие штрафы, пени, неустойки	1 249	7 575
Командировочные расходы	1 176	1 295
Расходы на рекламу	1 087	1 189
Членские взносы	567	687
Банковские услуги	419	1 567
Юридические и нотариальные услуги	409	3 005
Комиссионный расход	341	803
Почтовые, курьерские	90	69
Прочие расходы	2 038	2 155
	<u>48 730</u>	<u>60 604</u>

## 2.18 Расходы на персонал

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Заработная плата и премии	64 986	67 676
Социальный налог	6 247	6 536
Резерв на отпуск	(4 344)	(3 203)
	<u>66 889</u>	<u>71 009</u>

## 2.19 Прочие расходы

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Услуги ЦД и регистратора	13 859	13 756
Кастодиальные услуги	8 047	22 315
Комиссионный сбор биржи	7 110	1 120
Информационные услуги	-	2 981
Прочие	1 327	677
	<u>30 343</u>	<u>40 849</u>



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА

2.20 Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям

	За период, закончившийся 30.09.2015г	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Восстановлен резерв по сомнительным требованиям	(878)	120
<b>Итого</b>	<b>(878)</b>	<b>120</b>

2.21 Прибыль в расчете на одну акцию

	За период, закончившийся 30.09.2015г.	За период, закончившийся 30.09.2014г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета	115 307	71 333
Количество простых акций на дату расчета	371 637	371 637
<b>Базовую и разводненную прибыль на одну простую акцию (тенге)</b>	<b>310,27</b>	<b>191,94</b>

2.22 Балансовая стоимость акции

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.	На конец предыдущего периода 31.12.2014г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета	670 806	548 235
Количество простых акций на дату расчета	371 637	371 637
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>1 805,00</b>	<b>1 475,19</b>

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:

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ПЕРИОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 СЕНТЯБРЯ 2015 ГОДА**

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

- 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.

**2.23 Операции со связанными сторонами.**

	На конец отчетного периода 30.09.2015г.		На конец отчетного периода 31.12.2014	
	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
Краткосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение)	125 163	151 704	162 933	169 493
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	124 717		127 707	
- прочие связанные стороны	446		35 226	
Краткосрочная кредиторская задолженность	10 246	12 165	22 430	24 940
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	10 246		22 430	
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:		66 889		71 009
Краткосрочные вознаграждения	26 577		28 826	





