

Deloitte.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 года

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-61

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и его дочерней компании (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


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

Руководство также несет ответственность за:


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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, утверждена 22 апреля 2010 года Руководством Группы.

От имени Руководства Группы:


Оспанов А.И.
Председатель Правления




Каиргельдина Н.В.
Финансовый директор

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и его дочерней компании.

Заключение о консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупной прибыли, об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие финансовых злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правомерности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем что, полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и его дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к определенному аспекту

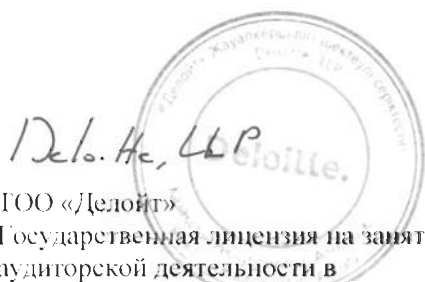
Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на то, что инвестиционные фонды под управлением Группы, как раскрыто в Примечаниях с 34 по 41, имеют определенные некотируемые инвестиции в капитал, незавершенное строительство и основные средства на общую сумму 35.870.651 тыс. тенге, которые оцениваются на основе определенных методик оценки в связи с отсутствием легко доступных рыночных цен. В связи с присущей неопределенностью оценок таких инвестиций, справедливая стоимость, отражаемая инвестиционными фондами, может существенно отличаться от стоимости, по которой может быть реализована, если бы инвестиции активно продавались между желающими совершить сделку покупателем и продавцом.



Марк Смит
Партнер по проекту
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных бухгалтеров
Шотландии
Лицензия №M21857
Глазго, Шотландия



Нурлан Бекенов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
№0082
от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ГОО «Делойт»



ГОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельности в
Республике Казахстан № 0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года



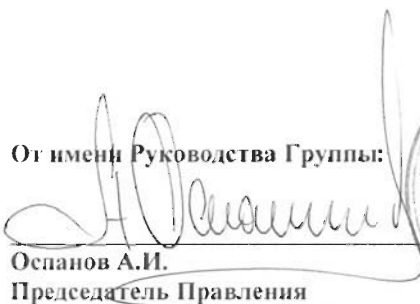
22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

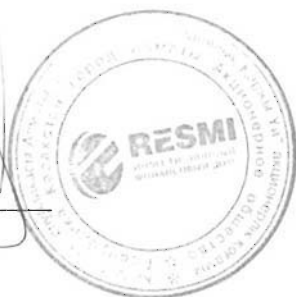
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Продолжающаяся деятельность			
Доход по услугам и комиссии полученные	6, 24	197.970	97.721
Расход по услугам и комиссии уплаченные	6	(1.085)	(1.414)
Чистый процентный доход	7, 24	7.176	8.507
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	8, 24	979.945	645.551
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	(20.319)	-
Формирование резервов под обеспечение по прочим операциям	10	(196.454)	(1.240)
Формирование резерва под обеспечение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		(28.353)	-
Убыток от обеспечения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(15.863)	-
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(5.885)	(413)
Прочие доходы/(расходы)	11, 24	59.873	(4.355)
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		977.005	744.357
Заработная плата и премии	12, 24	(154.003)	(139.264)
Общие и административные расходы	13, 24	(89.650)	(132.606)
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов		(4.502)	(2.949)
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ		(248.155)	(274.819)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		728.850	469.538
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	14	484	(1.104)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД ОТ ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		729.334	468.434
Прекращенная деятельность			
Убыток за период от прекращенной деятельности	5	(468.347)	(566.824)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		260.987	(98.390)

От имени Руководства Группы:


Оспанов А.И.
Председатель Правления




Каиргельдина Н.В.
Финансовый директор

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

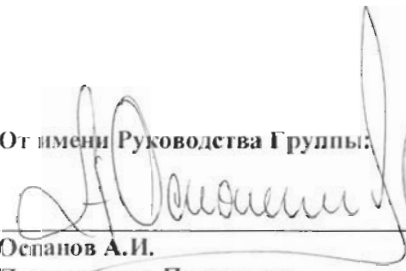
Примечания на стр. 10-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»


**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		260.987	(98.390)
ПРОЧАЯ СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ			
Изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		965.230	656.021
Прибыли, перенесенные на прибыль или убыток из совокупной прибыли при продаже инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	8	(979.945)	(645.551)
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК) ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ ПАДЕНИЯ НА ПРИБЫЛЬ		(14.715)	10.470
ИТОГО СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК)		246.272	(87.920)

От имени Руководства Группы:


Осипов А.И.
Председатель Правления




Каиргельдина Н.В.
Финансовый директор

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

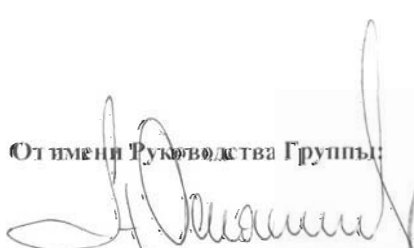
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА


(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	15	209.090	176.985
Деньги, связанные с брокерской деятельностью, за вычетом резерва под обеспечение	10	1.182.925	652.739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16, 24	214.133	381.278
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	221.619	-
Комиссионный доход к получению	18, 24	16.109	33.153
Задолженность от продажи дочерней компании	5, 24	1.800.001	-
Основные средства и нематериальные активы	19	16.277	66.535
Требования по отложенному налогу на прибыль	14	634	-
Соглашения обратного РЕПО		-	238.178
Инвестиции, удерживаемые до погашения		-	33.109
Прочие активы	20, 24	163.867	196.457
ИТОГО АКТИВЫ		3.824.655	1.778.434
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		1.353.852	652.739
Прочие обязательства	21, 24	73.112	41.323
Итого обязательства		1.426.964	694.062
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	22	785.000	785.000
Резервный капитал		-	43.000
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(1)	(38.248)
Дополнительный оплаченный капитал		405.134	-
Нераспределенная прибыль		1.207.558	294.620
Итого капитал		2.397.691	1.084.372
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		3.824.655	1.778.434

От имени Руководства Группы:


Дипанов А.И.
Председатель Правления




Кайргельдина Н.В.
Финансовый директор

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

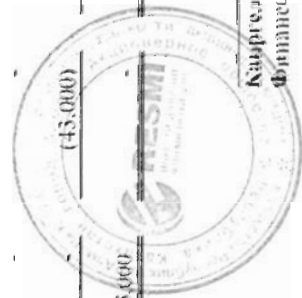
22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
31 декабря 2007 года	785,000	43,000	(48,718)	-	400,180	1,179,462	5,330	1,184,792
Чистый убыток за год	-	-	-	-	(98,390)	(98,390)	-	(98,390)
Прочая совокупная прибыль за год	-	-	10,470	-	-	10,470	-	10,470
Итого совокупный убыток	-	-	10,470	-	(98,390)	(87,920)	-	(87,920)
Покупка простых акций дочерней компании	-	-	-	-	(7,170)	(7,170)	(5,330)	(12,500)
31 декабря 2008 года	785,000	43,000	(38,248)	-	294,620	1,084,372	-	1,084,372
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	260,987	260,987	-	260,987
Прочий совокупный убыток за год	-	-	(14,715)	-	-	(14,715)	-	(14,715)
Итого совокупная прибыль	-	-	(14,715)	-	260,987	246,272	-	246,272
Продажа простых акций дочерних компаний:								
АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕ-СТУБЛИКА»				405,134	725,126	1,130,260	-	1,130,260
АО «ООИУПА «RESMI Asset Management»				-	(73,175)	(63,213)	-	(63,213)
31 декабря 2009 года	785,000	(43,000)	52,962	-	(73,175)	(63,213)	-	(63,213)
От имени Рукводства Группы:			(1)	405,134	1,207,558	2,397,691	-	2,397,691



(Handwritten signature)
Османов А.Н.
 Председатель Правления

(Handwritten signature)
Кайргелдина Л.В.
 Финансовый директор

22 апреля 2010 года
 г. Алматы, Казахстан

22 апреля 2010 года
 г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		728,850	469,538
Убыток от прекращенной деятельности	5	(468,347)	(566,824)
Корректировки:			
Убыток от обесценения по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		15,863	-
Формирование резервов под обесценение по прочим операциям	10	196,454	1,240
Формирование резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		28,353	-
Чистый убыток от продажи основных средств и нематериальных активов		-	108
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	8	(979,945)	(645,551)
Износ и амортизация		4,502	12,983
Изменение в начисленных процентах, нетто		7,798	(1,563)
		<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		(466,472)	(730,069)
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение) уменьшение операционных активов:			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		1,081,450	935,244
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(221,332)	-
Соглашения обратного РЕПО		238,068	(139,267)
Комиссионный доход к получению		(1,896)	94,135
Средства в банках		-	41,000
Прочие активы		26,003	(64,334)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Прочие обязательства		31,789	(99,267)
		<hr/>	<hr/>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		687,610	37,442
Налог на прибыль уплаченный		(150)	(7,616)
		<hr/>	<hr/>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		687,460	29,826

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

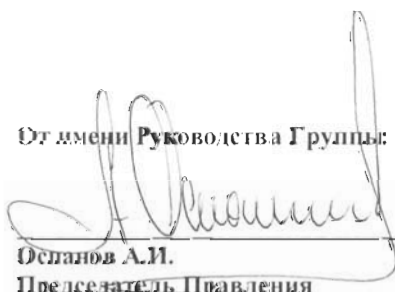
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выручка от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		31,843	(31,843)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(4,013)	(26,935)
Выручка от продажи основных средств и нематериальных активов		330	3,466
Задолженность от продажи дочерней компании		(1,800,001)	-
Проданные дочерние компании		886,659	-
Приобретение акций дочерней компании		-	(12,500)
Чистый приток денежных средств от выбытия дочерних компаний	5	229,827	-
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		(655,355)	(67,812)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		32,105	(37,986)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	15	176,985	214,971
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	15	209,090	176,985

Сумма процентов, уплаченных Группой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составила 3 тыс. тенге и 4,335 тыс. тенге, соответственно.


Сумма процентов, полученных Группой в течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 годов, составила 14,977 тыс. тенге и 11,279 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства Группы:


Осланов А.М.
Председатель Правления

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан




Каиргельдина Н.В.
Финансовый директор

22 апреля 2010 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-61 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее – «Группа»). Компания была создана в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью 30 декабря 1997 года. 8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы преобразовалась в АО «RG Securities», и 13 сентября 2006 года оно было перерегистрировано в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Деятельность Группы регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «АФН»). Группа 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, выданной 5 октября 2006 года, на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

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

Группа состоит из следующих компаний, которые консолидированы в данной финансовой отчетности:

Наименование компании	Страна ведения деятельности	Процент владения		Вид деятельности
		2009 год	2008 год	
АО «ООИУПА «RESMI Asset Management»	Республика Казахстан	-	100%	Инвестиционное управление пенсионными активами
ТОО «RESMI Investment House Almaty»	Республика Казахстан	-	100%	Брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг
ТОО «Astana Capital Advisors»	Республика Казахстан	100%	100%	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги
АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»	Республика Казахстан	-	97%	Деятельность по привлечению пенсионных активов и осуществлению пенсионных выплат

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» являлась материнской компанией АО «Организация, осуществляющая инвестиционное управление пенсионными активами «RESMI Asset Management» («RAM»). RAM владела следующими лицензиями, выданными АФН, №0403200975 от 12 августа 2008 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, №0412200370 от 12 августа 2008 года на занятие деятельностью по инвестиционному управлению пенсионными активами, №0402200356 от 12 августа 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов. 14 апреля 2009 года RAM был продан не связанной третьей стороне согласно договору купли-продажи простых акций.

ТОО «RESMI Investment House Almaty» («РИНА») начало свою деятельность в Республике Казахстан с 23 января 2007 года. РИНА осуществляла брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя в соответствии с лицензией №0401201421 от 5 марта 2007 года, выданной АФП и действовавшая на специальной торговой площадке регионального финансового центра города Алматы. В соответствии с приказом Председателя Правления АФП от 01 июля 2009 года №201 прекращено действие лицензии в связи с добровольным возвратом. 12 октября 2009 года РИНА присоединилась к ТОО «Astana Capital Advisors» по решению единственного участника.

ТОО «Astana Capital Advisors» («АСА»), начало свою деятельность в Республике Казахстан с 31 января 2007 года. Согласно Уставу основной деятельностью АСА является инвестиционная деятельность, консультационные услуги и иная деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА» (далее – «Фонд») было образовано и зарегистрировано Управлением юстиции Республики Казахстан 11 апреля 2007 года, свидетельство государственной регистрации №84923-1910-АО. Фонд привлекает пенсионные взносы и осуществляет деятельность на основании лицензии №3.2.23/40 от 23 апреля 2009 года, выданной АФН, на осуществление деятельности по привлечению пенсионных взносов и осуществлению пенсионных выплат и осуществление деятельности по инвестиционному управлению пенсионными активами. 23 октября 2009 года Фонд был продан ТОО «Группа компаний «RESMI» (далее – «Головная материнская компания») в соответствии с письменным предписанием АФП и договором купли-продажи простых акций Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	31 декабря 2009 года (%)	31 декабря 2008 года (%)
ТОО «Группа компаний «RESMI»	85.37	89.85
Прочие (физические лица)	14.63	10.15
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов основными участниками ТОО «Группа компаний «RESMI» являлись:

Акционеры	31 декабря 2009 года (%)	31 декабря 2008 года (%)
Мажибаев Кайраг Куанышбаевич	38.76	38.76
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	37.24	37.24
Закрытый паевый инвестиционный фонд инвестирования «Future Capital Partners»	24.00	24.00
	<u>100.00</u>	<u>100.00</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа управляет двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами, четырьмя закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования, двумя акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости. Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Группы, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
Монетный Двор	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИИ KZPFN0007018)
Зарплатный	Интервальный паевой инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИИ KZPFN0007059)
Золотой Век	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/02 от 19 мая 2006 года (НИИ KZPFN0007026)
Совместные инвестиции	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/04 от 11 октября 2007 года (НИИ KZPFB0007042)
Перспективный	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 42/01 от 13 декабря 2007 года (НИИ KZPFN0042015)
Future Capital Partners	Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 07/03 от 2 августа 2006 года (НИИ KZPFN0007034)
Innova Capital Partners	Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ А5550 от 21 июня 2007 года (НИИ KZIC55500017)
Prosperity	Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования	№ 84380-1910-АО от 19 марта 2007 года (НИИ KZIC55490011)
Великая Стена	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№ А5658 от 29 мая 2008 года (НИИ KZIC56580018)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, утверждена 22 апреля 2010 года Группой, в лице Председателя Правления и Финансового директора АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Группы в Республике Казахстан как в корпоративном, так и в розничном сегментах. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Группе в связи с удовлетворительным показателем достаточности капитала.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Основные допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятно связаны с формированием резервов под обесценение и определением справедливой стоимости финансовых инструментов.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой дочерней компании Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной дочерней компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является казахстанский тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней компании, контролируемой Компанией. Дочерняя компания считается контролируемой Компанией, если руководство имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику компании в целях получения выгоды от ее деятельности.

При необходимости в финансовую отчетность дочерней компании вносились корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемыми Группой.

Все существенные остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются при консолидации.

Объединение бизнеса

Активы, обязательства и условные обязательства дочерней компании отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Любое превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов признается как гудвил. Любая разница, на которую справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов превышает стоимость приобретения (т.е. дисконт при приобретении) относится на консолидированный отчет о прибылях и убытках того периода, в котором они были приобретены.

Доля меньшинства первоначально оценивается по доле меньшинства в справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств. Капитал, относящийся к акционерам материнской компании, и чистый доход, относящийся к долям миноритарных акционеров, отражается отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках, соответственно.

Группа учитывает увеличение доли владения в контролируемой компании путем переоценки всех идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании по справедливой стоимости на дату обмена в пропорции к суммам, относящимся к дополнительно приобретенным долям. Гудвил признается как разница между стоимостью увеличения и долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств.

В отношении объединения компаний, включающего компании или бизнес под общим контролем, все активы и обязательства дочерней компании отражаются по балансовой стоимости, учтенной в отдельной финансовой отчетности дочерней компании. Разница между балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов дочерней компании и стоимостью приобретения учитывается непосредственно в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Результаты дочерних компаний, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты приобретения или до даты выбытия, соответственно.

Разница между балансовой стоимостью доли меньшинства и суммой, полученной при ее приобретении, признается в капитале, относящемся к акционерам материнской компании.

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Группы или: (а) передать контрактные права на получение денег по активу; или (б) оставить за собой право на денежные средства по активу, но принять контрактное обязательство по выплате этих денег третьей стороне. После передачи Группа проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив остается в консолидированном отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то актив списывается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Группа проводит оценку относительно того, был ли сохранен контроль над активом. Если она не сохранила контроль, то актив списывается. Если Группа сохранила контроль над активом, то она продолжает признавать актив в той мере, в какой продолжается ее участие.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством **перед** тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно **меняются**, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и свободные остатки на текущих счетах в банках со сроком погашения менее 90 дней.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долговые и долевого ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, за исключением убытков от обесценения, прибыли/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. При продаже прибыль/(убыток), ранее признаваемая в капитале, переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Некотируемые долговые/долевые ценные бумаги, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости/стоимости приобретения за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на капитал, переносится из капитала в консолидированный отчет о прибылях и убытках за год. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовый актив, кроме финансового актива, который удерживается для торговли, может быть определен как финансовый актив, отражаемый по справедливой стоимости через прибыль и убыток, при первоначальном признании, если: (1) такое определение устраняет или существенно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая бы появилась в противном случае; (2) финансовый актив образует часть группы финансовых активов, финансовых обязательств или обеих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группировке предоставляется внутри организации на этой основе; или (3) образует часть контракта, содержащего один или несколько встроженных производных инструментов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив) определялся как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Группа использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период. Группа не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами, за исключением случаев произведенной реклассификации в соответствии с изменениями в МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСБУ 7 «Финансовые инструменты: раскрытие».

Соглашение РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой как элемент управления ликвидностью в торговых целях.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, или же накопленный процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в консолидированном отчете о финансовом положении, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе соглашения РЕПО.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как соглашения обратного РЕПО.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/(убытка) по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов или расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Группа заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке, только если контрагент не выполняет свои обязательства по соглашению о кредитной операции.

Резерв под обесценение

Группа учитывает обесценение финансовых активов, не отражаемых по справедливой стоимости при наличии объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Обесценение финансовых активов представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных поступлений, включая суммы, которые могут быть получены по гарантиям и обеспечению, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости. Если в последующем периоде величина обесценения снижается, и такое снижение можно объективно связать с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается с корректировкой счета резерва.

Для финансовых инструментов, отражающихся по себестоимости, обесценение представляет собой разницу между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки процента для аналогичного финансового инструмента. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

Расчет обесценения производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия соответствующих потерь. Резервы создаются в результате индивидуальной оценки активов, подверженных рискам, в отношении финансовых активов, являющихся по отдельности значительными, и на основе индивидуальной или совместной оценки в отношении финансовых активов, не являющихся по отдельности значительными.

Изменение обесценения относится на прибыль с использованием счета резерва (финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости) или путем прямого списания (финансовые активы, учитываемые по себестоимости). Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину обесценения. Факторы, которые Группа оценивает при определении наличия объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, включают информацию о ликвидности должника или эмитента, их платежеспособности, рисках бизнеса и финансовых рисках, уровнях и тенденциях невыполнения обязательств по аналогичным финансовым активам, национальных и местных экономических тенденциях и условиях, а также справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Группы полагает, что величина отраженного обесценения достаточна для покрытия убытков, произошедших по подверженным рискам активам на отчетную дату, хотя не исключено, что в определенные периоды Группа может нести убытки, большие по сравнению с отраженным обесценением.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой долговые ценные бумаги с определяемыми или фиксированными платежами при условии, что Группа намеревается и способна удерживать данные ценные бумаги до погашения. Такие ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и износа и любых признанных убытков от обесценения, при наличии таковых.

Износ и амортизация начисляется на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации и износа производится на основе метода равномерного распределения с использованием следующих установленных ежегодных норм:

	2009 год	2008 год
Мебель	10%	10%
Компьютерное оборудование	30%	30%
Нематериальные активы	15%	15%

На каждую отчетную дату Группа оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью Группа уменьшает балансовую стоимость активов до их восстановительной стоимости. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Подобные налоговые требования и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, касающихся инвестиций в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда отложенные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированном отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Республике Казахстан, где Группа ведет свою деятельность, также существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группой. Эти налоги отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, но раскрываются в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль. Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ 10 «События после отчетной даты» («МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в составе прибылей или убытков в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, отражаемые по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Доходы и расходы в виде комиссионных отражаются по мере предоставления услуг.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на отчетную дату. Сделки в иностранных валютах учитываются по курсам обмена, действующим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Казахстанский тенге/1 доллар США	148.46	120.79
Казахстанский тенге/1 евро	213.95	170.24

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства включаются в консолидированный отчет о финансовом положении Группы. Группа принимает на себя определенный риск по данной деятельности.

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Группы.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как имеющиеся в наличии для продажи, а также все производные инструменты отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Группа считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженный в отчетности чистый доход Группы.

На 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости составляла 435,752 тыс. тенге и 619,456 тыс. тенге, соответственно.

Применение новых и измененных стандартов и интерпретаций

В текущем году Группа применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО и КИМСФО, относящиеся к ее операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2009 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – 6 сентября 2007 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 1, которая меняет способ представления изменений в капитале, не связанных с собственниками. Она также меняет названия основных отчетов финансовой отчетности, которые будут употребляться в МСФО, но не требует их переименования в финансовой отчетности организации. Данная поправка к МСБУ 1 действительна для периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года. Группа применила данные поправки для года, закончившегося 31 декабря 2009 года.

5 марта 2009 года КМСФО выпустил поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия» под названием «Улучшения раскрытий о финансовых инструментах». Данные поправки вводят трехуровневую систему для раскрытий по оценке справедливой стоимости и требуют от организации предоставлять дополнительные раскрытия об относительной достоверности переоценки по справедливой стоимости. Также, данные поправки уточняют и расширяют существующие требования по раскрытию риска ликвидности. Группа применила данные поправки для годового периода, закончившегося 31 декабря 2009 года.

Поправки к МСБУ 39 и МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», названные «Переклассификация финансовых активов» - 13 октября 2008 года КМСФО выпустил поправку к МСБУ 39 и МСФО 7, которая допускает определенные переклассификации производных финансовых активов (кроме тех, которые были определены при первоначальном признании как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток) из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также позволяет переклассификацию финансовых активов из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию ссуд и дебиторской задолженности в отдельных случаях. Поправка к МСФО 7 предписывает дополнительные требования к раскрытиям в финансовой отчетности, если организацией была произведена реклассификация в соответствии с поправкой к МСБУ 39. Поправки действительны с 13 октября 2008 года и в определенных случаях могут быть применены ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года. Группа не производила реклассификацию финансовых активов.

Другие новые и измененные стандарты, вступающие в силу с 2009 года, не относятся к деятельности Группы.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

На дату утверждения данной финансовой отчетности кроме стандартов и интерпретаций, применение которых было начато Группой ранее их вступления в силу, следующие интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу.

В декабре 2008 года КИМСФО выпустил интерпретацию КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам», и КМСФО принял соответствующие поправки к МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Данная интерпретация требует признавать распределение по справедливой стоимости, с отражением любой выгоды или убытка в отчете о совокупной прибыли. Поправка к МСФО 5 расширяет определение групп выбытия и прекращенной деятельности как выбытий с различными способами распределения. Данные изменения не должны оказать значительного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Финансовые инструменты: классификация и оценка - 12 ноября 2009 года КМСФО выпустил МСФО 9 «Финансовые инструменты», как первый шаг в своем проекте по замене МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО 9 вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. Данные требования вступят в силу с 1 января 2013 года, возможно, их принятие до даты вступления в силу, включая 2009 год. КМСФО планирует в течение 2010 года добавить новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению и учету хеджирования. К концу 2010 года МСФО 9 полностью заменит МСБУ 39 и будет обязательен к применению с 2013 года с возможностью более раннего применения. Руководство Группы решило не применять данный стандарт до даты его вступления в действие. Руководство Группы еще не закончило оценку эффекта использования этого стандарта для составления консолидированной финансовой отчетности, когда он будет применен.

Другие стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые, не относятся к деятельности Группы.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в связи с тем, что форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Группы.

Характер изменения классификации	Сумма	Статья отчета о прибылях и убытках согласно предыдущему отчету	Статья отчета о прибылях и убытках согласно текущему отчету
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	(1,414)	-	(1,414)
Общие и административные расходы	1,414	(134,020)	(132,606)

5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

14 апреля 2009 года Группой заключен договор купли-продажи простых акций АО «ООИУПА «RESMI Asset Management» в количестве 234.000 акций номинальной стоимостью 1,088 тенге за акцию или 100% доли владения.

23 октября 2009 года Группа заключила договор купли-продажи простых акций АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА» в количестве 1.800.001 акций номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию или 90% доли владения + 1 акция с головной материнской компанией.

26 августа 2008 года Astana Capital Partners Ltd была продана с правом обратного выкупа до 30 сентября 2010 года.

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Убыток от прекращенной деятельности:		
- АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»	(405,134)	(486,137)
- АО «ООИУПА «RESMI Asset Management»	(63,213)	(76,204)
- Astana Capital Partners Ltd	-	(4,483)
Чистый убыток от прекращенной деятельности	(468,347)	(566,824)

Отчет о прибылях и убытках АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»:

	Период, закончив- шийся 23 октября 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Комиссионный доход	370,085	115,568
Комиссионный расход	(224,187)	(21,910)
Чистый процентный доход	26,763	8,538
Нереализованная прибыль от переоценки инвестиций	31,191	-
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	40,062
Прочий доход	1,948	3,035
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	205,800	145,293
Заработная плата и премии	(377,336)	(382,908)
Общие и административные расходы	(225,465)	(239,315)
Износ и амортизация	(8,133)	(9,207)
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(610,934)	(631,430)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК	(405,134)	(486,137)

Отчет о финансовом положении АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»:

	23 октября 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	5,288	14
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	732,275	-
Соглашения обратного РЕПО	-	208,178
Комиссионный доход к получению	46,844	12,411
Основные средства и нематериальные активы	43,865	46,230
Прочие активы	46,572	29,299
ИТОГО АКТИВЫ	874,844	296,132
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Прочие обязательства	5,104	21,258
Итого обязательства	5,104	21,258
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	869,740	274,874
Задолженность от продажи дочерней компании	1,800,001	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	199,999	
Итого сумма денежного вознаграждения	2,000,000	
За вычетом: Нераспределенный убыток на 31 декабря 2008 года	725,126	
Убыток от прекращенной деятельности	(405,134)	
Полученное денежное вознаграждение	-	
За вычетом: Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(5,288)	
Чистый отток денежных средств при выбытии	(5,288)	

Группа продала АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА» (далее - «Фонд») Головной материнской компании. В связи с тем, что Фонд и Группа являются компаниями, под совместным контролем, финансовый результат от выбытия отражается в капитале.

Отчет о прибылях и убытках АО «ООИУПА «RESMI Asset Management»:

	Период, закончив- шийся 18 августа 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Комиссионный доход	10,491	21,290
Комиссионный расход	(622)	(1,159)
Чистый процентный доход	10,970	33,204
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(15,507)	(49,291)
Формирование резерва под обесценение	-	220
Прочий доход	55	945
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ	5,387	5,209
Заработная плата и премии	(9,053)	(43,917)
Общие и административные расходы	(13,533)	(31,929)
Износ и амортизация	(230)	(827)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	9,172	(445)
ИТОГО ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(13,644)	(77,118)
Убыток до налогообложения	(8,257)	(71,909)
Расход по налогу на прибыль	-	(4,295)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК	(8,257)	(76,204)

Отчет о финансовом положении АО «ООИУПА «RESMI Asset Management»:

	18 августа 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	19,489	11,587
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	275,298	251,548
Соглашения обратного РЕПО	-	30,000
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	33,109
Комиссионный доход к получению	5,310	4,193
Основные средства и нематериальные активы	1,267	3,210
Прочие активы	17,943	12,741
ИТОГО АКТИВЫ	319,307	346,388
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Прочие обязательства	1,490	1,889
Итого обязательства	1,490	1,889
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	317,817	344,499
Полученное денежное вознаграждение	254,604	
Убыток от прекращенной деятельности	(63,213)	
Полученное денежное вознаграждение	254,604	
За вычетом: Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(19,489)	
Чистый приток денежных средств при выбытии	235,115	

Чистые активы выбывшей дочерней компании Astana Capital Partners Ltd на дату продажи составляли:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	-	9,935
ИТОГО АКТИВЫ	-	9,935
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	-	9,935
Убыток от прекращенной деятельности	-	(4,483)
Итого вознаграждение, уплаченное денежными средствами	-	5,452
Полученное денежное вознаграждение	-	5,452
За вычетом: Выбывшие денежные средства и их эквиваленты	-	(9,935)
Чистый отток денежных средств при выбытии	-	(4,483)

В соответствии с законодательством Швейцарии, дочерней компании Группы необходимо иметь официально зарегистрированный юридический адрес, банковский счет и представителя (акционера), который должен находиться в Швейцарии, по меньшей мере, 6 месяцев в год. В связи с этим, 22 декабря 2008 года, Группа приняла решение о передаче дочерней компании другому акционеру (гражданину Швейцарии) путём передачи 100% доли уставного капитала.

6. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Финансовые услуги	71,244	5,026
Брокерские и дилерские услуги	64,814	37,474
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного управления пенсионными активами и доверительного управления активами	39,040	38,852
Андеррайтинговые услуги	17,440	11,064
Услуги маркет мейкера	5,432	5,305
Итого доход по услугам и комиссии полученные	197,970	97,721
	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Услуги брокера	(8)	(13)
Услуги депозитария и биржи	(1,077)	(1,401)
Итого расход по услугам и комиссии уплаченные	(1,085)	(1,414)

7. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	6,170	12,022
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,009	820
Итого процентные доходы	7,179	12,842
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	5,868	12,022
Проценты по финансовым активам, изначально отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	302	-
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	6,170	12,022
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам в банках	1,009	820
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	1,009	820
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по соглашениям РЕПО	(3)	(4,335)
Итого процентные расходы	(3)	(4,335)
Чистый процентный доход	7,176	8,507

8. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ВЫБЫТИЯ ИНВЕСТИЦИЙ, ИМЕЮЩИХСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	3,245,390	998,513
Убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(2,265,445)	(352,962)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	979,945	645,551

9. **ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Реализованная прибыль по торговым операциям	120	-
Корректировка справедливой стоимости	(20,439)	-
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(20,319)	-

10. **РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ И ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ**

	Брокерская деятельность	Комиссион- ный доход к получению	Прочие активы	Итого
31 декабря 2007 года	-	3,483	476	3,959
Формирование/ (восстановление) резервов	-	1,312	(72)	1,240
Списание активов	-	(2,647)	-	(2,647)
31 декабря 2008 года	-	2,148	404	2,552
Формирование резервов	170,927	18,940	6,587	196,454
Списание активов	-	-	(256)	(256)
31 декабря 2009 года	170,927	21,088	6,735	198,750

11. **ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)**

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Дивиденды полученные	54,910	-
Прочие доходы/(расходы)	4,963	(4,355)
Итого прочие доходы/(расходы)	59,873	(4,355)

12. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА И ПРЕМИИ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата и премии	140,235	124,444
Социальный налог	13,566	9,756
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	(25)	4,065
Прочие выплаты	227	999
Итого заработная плата и премии	154,003	139,264

13. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Нени и штрафы	23,813	-
Профессиональные услуги	19,560	70,646
Информационные услуги	10,503	2,755
Корпоративные мероприятия	4,921	4,803
Расходы на рекламу	4,803	15,389
Расходы на операционной аренде	4,579	4,525
Расходы на связь	4,514	5,817
Расходы на коммунальные услуги	4,149	2,128
Транспортные расходы	3,374	2,689
Юридические услуги	1,945	170
Банковские услуги	1,439	2,059
Командировочные расходы	901	3,444
Представительские расходы	505	317
Расходы на обучение	486	2,106
Почтовые расходы	420	2,909
Публикация	395	426
Канцтовары	293	1,271
Налоги, кроме налога на прибыль	120	1,567
Прочие	2,930	9,585
Итого общие и административные расходы	89,650	132,606

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2009 и 2008 годов, в основном, связаны с различными методами учета и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы под обесценение	220,229	-
Переносимый убыток	162,004	187,043
Реализованный убыток от переоценки инвестиций	20,439	-
Будущие расходы	9,668	-
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	4,054	15,767
Итого вычитаемые временные разницы	<u>416,394</u>	<u>202,810</u>
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(1,923)	(9,373)
Итого налогооблагаемые временные разницы	<u>(1,923)</u>	<u>(9,373)</u>
Чистые вычитаемые временные разницы	414,471	193,437
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	82,894	38,687
Оценочный резерв	(82,260)	(38,687)
Чистые отложенные налоговые активы	<u>634</u>	<u>-</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налогообложения	728,850	469,538
Налог по установленной ставке 20% (в 2008 году 30%)	145,770	140,861
Изменения в оценочном резерве	43,573	38,687
Эффект от изменения ставки по налогу	-	18,894
Налоговый эффект от постоянных разниц	(189,827)	(197,338)
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль	<u>(484)</u>	<u>1,104</u>
	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	150	1,104
Возмещение по отложенному налогу на прибыль	(634)	-
(Возмещение)/расход по налогу на прибыль	<u>(484)</u>	<u>1,104</u>

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Денежные средства на банковских счетах	209,057	176,740
Наличность в кассе	30	116
Денежные средства на банковских счетах в иностранной валюте	3	129
Итого денежные средства и их эквиваленты	209,090	176,985

16. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Долевые ценные бумаги	214,002	71,291
Долговые ценные бумаги	131	309,987
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	214,133	381,278

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:				
Акции АО «Накопительный пенсионный фонд «РЕСПУБЛИКА»	9.63	209,499	-	-
Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1.31	4,400	2.709	4,400
Акции АО «Казахмыс»	0.001	103	0.001	103
Акции АО «НПФ Коргау»	-	-	12.68	38,047
Акции АО «КазахстанКаспийШельф»	-	-	-	19,715
Акции АО «Казахтелеком»	-	-	0.004	6,418
Акции АО «Народный Банк Казахстана» включая:				
- простые акции	-	-	0.00002	1,854
- привилегированные	-	-	0.00006	754
		<u>214,002</u>		<u>71,291</u>

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации АО «Банк ЦентрКредит»	7.00	131	10.00-17.30	8,589
Облигации АО «Гранстроймост»	-	-	12.00	25,674
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	6.39-8.75	69,515
Облигации АО «Сбербанк России»	-	-	11.00-12.00	36,256
Облигации АО «RG Brands»	-	-	8.00	32,372
Облигации АО «БТА Ипотека»	-	-	10.00-14.00	28,676
Облигации АО «Казнефтехим»	-	-	10.00	24,725
Облигации АО «Kaspi Bank»	-	-	8.50-13.66	23,544
Облигации АО «КазАгроФинанс»	-	-	9.20	23,422
Облигации АО «МРЭК»	-	-	16.00	16,500
Облигации АО «Народный Банк Казахстана»	-	-	9.00	10,957
Облигации АО «Казахстан Кагазы»	-	-	13.00	9,757
		<u>131</u>		<u>309,987</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма вознаграждения по долговым ценным бумагам составила 802 тыс. тенге (2008 год: 7.511 тыс. тенге), которая была начислена и включена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

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

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Долговые ценные бумаги	190,261	-
Долевые ценные бумаги	31,358	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<u>221,619</u>	<u>-</u>

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	6.80	<u>190,261</u>	-	<u>-</u>
		<u>190,261</u>		<u>-</u>

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость	Доля собствен- ности, %	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги				
Акции АО «Kaspi Банк»	1.94	23,366	-	-
Акции АО «Казахтелеком»	0.004	7,992	-	-
		<u>31,358</u>		<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма вознаграждения по долговым ценным бумагам составила 287 тыс. тенге, которая была начислена и включена в состав финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

18. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	19,697	11,165
Брокерские и дилерские услуги	17,500	20,092
Начисленные комиссионные доходы от пенсионных активов	-	4,044
Комиссионный доход к получению	37,197	35,301
За вычетом резервов под обесценение (Примечание 10)	<u>(21,088)</u>	<u>(2,148)</u>
Итого комиссионный доход к получению	<u>16,109</u>	<u>33,153</u>

19. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Мебель и компьютерное оборудование	Нематериаль- ные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
31 декабря 2007 года	58,431	6,587	65,018
Приобретения	19,100	7,835	26,935
Выбытия	(3,737)	-	(3,737)
31 декабря 2008 года	73,794	14,422	88,216
Приобретения	4,013	-	4,013
Приобретения по дочерним компаниям	6,077	60	6,137
Выбытия	(330)	-	(330)
Выбытия по дочерним компаниям	(2,331)	-	(2,331)
Прекращение признания от выбытия дочерних компаний	(57,741)	(7,411)	(65,152)
31 декабря 2009 года	23,482	7,071	30,553
Накопленный износ			
31 декабря 2007 года	6,687	2,174	8,861
Начислено за год	11,797	1,186	12,983
Списано при выбытии активов	(163)	-	(163)
31 декабря 2008 года	18,321	3,360	21,681
Начислено за год	3,457	1,045	4,502
Начислено за год по дочерним компаниям	7,402	711	8,113
Списано при выбытии дочерних компаний	(17,985)	(2,035)	(20,020)
31 декабря 2009 года	11,195	3,081	14,276
Балансовая стоимость			
31 декабря 2009 года	12,287	3,990	16,277
31 декабря 2008 года	55,473	11,062	66,535

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, амортизационные начисления включали амортизацию дочерних компаний, проданных в 2009 году. В консолидированном отчете о прибылях и убытках расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов были включены в убыток от прекращенной деятельности (Примечание 5).

20. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	90,325	-
Финансовая помощь	-	48,200
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	6,874
	<u>90,325</u>	<u>55,074</u>
За вычетом резервов под обесценение (Примечание 10)	(243)	-
Итого прочие финансовые активы	<u>90,082</u>	<u>55,074</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата за предоставленные услуги	66,440	19,771
Требования по текущему налогу на прибыль	4,778	10,894
Говарно-материальные запасы	1,527	2,783
Предоплата по ценным бумагам	1,406	94,665
Дебиторская задолженность перед работниками	99	3,270
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	57	250
Страховые премии	50	180
Прочес	5,920	9,974
	<u>80,277</u>	<u>141,787</u>
За вычетом резервов под обесценение (Примечание 10)	(6,492)	(404)
Итого прочие нефинансовые активы	<u>73,785</u>	<u>141,383</u>
Итого прочие активы	<u>163,867</u>	<u>196,457</u>

21. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	38,990	3,234
Обязательства по профессиональным услугам	10,606	6,746
Обязательства по операционной аренде	6,796	2,400
Обязательства по расходам для дальнейшего перевыставления	6,000	-
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	2,545	1,836
Обязательства по услугам связи	1,138	3,728
Обязательства по полученным займам	315	-
Обязательства по информационным услугам	-	104
Итого прочие финансовые обязательства	<u>66,390</u>	<u>18,048</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Обязательства по заработной плате	4,054	17,202
Обязательства по ранее полученным авансам	850	781
Прочес	1,818	5,292
Итого прочие нефинансовые обязательства	<u>6,722</u>	<u>23,275</u>
Итого прочие обязательства	<u>73,112</u>	<u>41,323</u>

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов уставный капитал Группы составлял 785,000 тыс. тенге, который состоял из 342,520 простых акций.

23. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В процессе своей деятельности для удовлетворения потребностей клиентов Группа использует финансовые инструменты с внебалансовыми рисками. Данные инструменты, несущие в себе кредитные риски различной степени, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа применяет ту же кредитную политику в отношении условных обязательств, что и в отношении отраженных в балансе финансовых инструментов.

Обязательства по договорам операционной аренды

Будущие минимальные арендные платежи Группы по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Не более одного года	<u>4,981</u>	<u>67,555</u>
	<u>4,981</u>	<u>67,555</u>

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Группа принимает на себя риски, связанные с хранением денежных средств клиентов на отдельных брокерских счетах. В связи с этим данные счета отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. По состоянию на 31 декабря 2009 года активы инвестиционных фондов, находящихся под управлением Группы, раскрыты в Приложениях 28-45.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Наличие в казахстанском налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, способствует вынесению налоговыми органами решений, основанных на собственных произвольных суждениях. В случае, если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Группа считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в консолидированной отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Пенсионные выплаты

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов у Группы не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Экономическая ситуация

Несмотря на общее улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан за последние годы, страна продолжает проявлять определенные характеристики переходной экономики, которые включают, не ограничиваясь, валютный контроль, ограниченную конвертируемость валюты, относительно высокий уровень инфляции и непрерывные структурные реформы со стороны государства.

В результате, законы и положения, влияющие на бизнес в Республике Казахстан, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан подвержено различным толкованиям. Кроме того, предприятия, осуществляющие свою основную деятельность в Республике Казахстан, постоянно сталкиваются с различными юридическими и финансовыми трудностями. Будущее экономическое развитие в Республике Казахстан в значительной степени зависит от эффективности экономических, налогово-бюджетных и валютных реформ, проводимых правительством, а также от изменений в юридической, нормативно-правовой и политической сферах.

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности

Мировой и казахстанский финансовые рынки характеризуются значительной волатильностью и ограниченной ликвидностью с того момента, как осенью 2007 года начался мировой финансовый кризис. В августе 2008 года ситуация усугубилась. Побочным эффектом данных событий явилось всеобщее беспокойство по поводу стабильности финансовых рынков и дееспособности контрагентов. Многие кредиторы и институциональные инвесторы сократили объемы финансирования, тем самым существенно снизив ликвидность мировой финансовой системы.

Несмотря на то, что многие страны, включая Республику Казахстан, отметили в последнее время улучшение ситуации на финансовых рынках, возможен дальнейший экономический спад, требующий от правительства дополнительных антикризисных мер. Негативные изменения, вызванные системными рисками мировой финансовой системы, включая ухудшение кредитных условий или снижение цен на нефть и газ, могут замедлить или остановить экономическое развитие страны, тем самым лишая Группу доступа к капиталу и негативно влияя на стоимость капитала для Группы, а также на результаты ее деятельности, финансовое положение и дальнейшее развитие.

Несмотря на предпринимаемые правительством Республики Казахстан стабилизационные меры, направленные на улучшение ликвидности банков и компаний, в Республике Казахстан по-прежнему сохраняется неопределенность в отношении доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, влияющая на финансовое положение Группы, результаты ее деятельности и экономические перспективы.

Руководство Группы не может достоверно оценить воздействие любых дальнейших ухудшений ликвидности финансовых рынков и роста волатильности на валютных и фондовых рынках на финансовое положение Группы. Руководство Группы считает, что оно принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивого развития бизнеса в настоящих условиях.

Возмещаемость финансовых активов

В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Группы может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовые активы Группы составили 3.733.959 тыс. тенге (на 31 декабря 2008 года: 1.570.516 тыс. тенге). Возмещаемость этих финансовых активов в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Группе. Возмещаемость финансовых активов определяется Группой на основании условий, существующих на отчетную дату. Руководство Группы считает, что нет необходимости в данный момент для создания дополнительных провизий на финансовые активы, основываясь на существующих обстоятельствах и имеющейся информации.

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Связанные стороны могут осуществлять операции со сторонами, которые не являются связанными, и операции между связанными сторонами не могут учитываться на таких же условиях, как и операции с не связанными сторонами.

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Доходы по услугам и комиссии полученные	65.867	197.970	5.391	97.721
<i>материнская компания</i>	37.036		478	
<i>компания, под совместным контролем</i>	27.615		4.394	
<i>прочие</i>	1.216		519	
Чистый процентный доход	223	7.176	4.574	8.507
<i>компания, под совместным контролем</i>	223		4.574	
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	2.921.531	3.245.390	419.122	998.513
<i>материнская компания</i>	1.885.501		-	
<i>компания, под совместным контролем</i>	1.036.030		419.122	
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(1.917.441)	(2.265.445)	(5.932)	(352.962)
<i>материнская компания</i>	(1.885.501)		-	
<i>компания, под совместным контролем</i>	(31.940)		(5.932)	
Прочие доходы/(расходы)	6.509	59.873	7.231	(4.355)
<i>материнская компания</i>	3.725		469	
<i>компания, под совместным контролем</i>	2.638		2.392	
<i>прочие</i>	146		4.370	
Общие и административные расходы	(26.498)	(89.650)	(75.430)	(132.606)
<i>материнская компания</i>	(22.025)		(75.430)	
<i>компания, под совместным контролем</i>	(4.473)		-	

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Информация о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы по сравнению с балансовой стоимостью в консолидированном отчете о финансовом положении представлена ниже:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	33,109	44,780
Прочие финансовые активы	-	-	55,074	53,486

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются по уровням трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ. К таким финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31 декабря 2009 года	
		Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	131	-	214,002
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221,619	-	-

	Котировки на активном рынке (Уровень 1)	31 декабря 2008 года	
		Методики оценки на основе очевидных рыночных данных (Уровень 2)	Методики оценки на основе информации, отличной от очевидных рыночных данных (Уровень 3)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	319,013	-	62,265

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаемые в категории 3, учитываются по первоначальной стоимости.

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Группы и является одним из основных элементов в операциях Группы. Основными рисками, присущими деятельности Группы, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Группы в отношении управления данными финансовыми рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и торговой и прочей дебиторской задолженностью. Группа разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства финансов Республики Казахстан и котирующихся облигаций и акций иностранных эмитентов.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Группы может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых в консолидированном отчете о финансовом положении, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2009 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	209,090	-	209,090	-	209,090
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	1,182,925	-	1,182,925	-	1,182,925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	214,133	-	214,133	-	214,133
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221,619	-	221,619	-	221,619
Комиссионный доход к получению	16,109	-	16,109	-	16,109
Задолженность от продажи дочерней компании	1,800,001	-	1,800,001	-	1,800,001
Прочие финансовые активы	90,082	-	90,082	-	90,082

По состоянию на 31 декабря 2008 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	176.985	-	176.985	-	176.985
Денги, связанные с брокерской деятельностью	652.739	-	652.739	-	652.739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	381.278	-	381.278	-	381.278
Комиссионный доход к получению	33.153	-	33.153	-	33.153
Соглашения обратного РЕПО	238.178	-	238.178	98.565	139.613
Инвестиции, удерживаемые до погашения	33.109	-	33.109	-	33.109
Прочие финансовые активы	55.074	-	55.074	-	55.074

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, таким как Standard and Poog's. Наивысший возможный рейтинг – ААА. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от ААА до ВВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже ВВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

	АА	ВВВ	<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2009 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	171.854	-	17.360	19.876	209.090
Денги, связанные с брокерской деятельностью	-	-	23.776	1.159.149	1.182.925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	131	214.002	214.133
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	190.261	31.358	-	221.619
Комиссионный доход к получению	-	-	-	16.109	16.109
Задолженность от продажи дочерних компаний	-	-	-	1.800.001	1.800.001
Прочие финансовые активы	-	-	-	90.082	90.082
			<ВВВ	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2008 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты			145.612	31.373	176.985
Денги, связанные с брокерской деятельностью			65.117	587.622	652.739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи			258.857	122.421	381.278
Комиссионный доход к получению			-	33.153	33.153
Соглашения обратного РЕПО			238.178	-	238.178
Инвестиции, удерживаемые до погашения			33.109	-	33.109
Прочие финансовые активы			-	55.074	55.074

Кредитный риск Группы сосредоточен в Республике Казахстан. Анализ и оценка кредитного риска проводится согласно Методике оценки кредитного риска. Этот процесс заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента.

На основе внутренней системы кредитных рейтингов эмитенту присваивается рейтинг и производится оценка вероятности дефолта. На основании присвоенного рейтинга эмитенту устанавливается лимит на допустимый уровень риска.

Операционный риск

Группа выявляет операционный риск, связанный с потерями, которые являются результатом любого несоответствия системы, внутренних процессов, а также человеческого фактора или следствием внешнего негативного фактора.

Политика управления рисками Группы разработана для обнаружения и анализа этого риска для последующего установления пределов риска и его контроля.

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов финансовые активы и обязательства Группы в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена ниже:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	209,090	-	-	209,090
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	1,182,925	-	-	1,182,925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	214,133	-	-	214,133
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221,619	-	-	221,619
Комиссионный доход к получению	16,069	40	-	16,109
Задолженность от продажи дочерних компаний	1,800,001	-	-	1,800,001
Прочие финансовые активы	90,082	-	-	90,082
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	3,733,919	40	-	3,733,959
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	1,353,852	-	-	1,353,852
Итого финансовые обязательства	66,096	-	294	66,390
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,419,948	-	294	1,420,242
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,313,971	40	(294)	

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	176,985	-	-	176,985
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	652,739	-	-	652,739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	381,278	-	-	381,278
Комиссионный доход к получению	33,135	18	-	33,153
Соглашения обратного РЕПО	238,178	-	-	238,178
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	33,109	-	33,109
Прочие финансовые активы	55,074	-	-	55,074
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,537,389	33,127	-	1,570,516
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	652,739	-	-	652,739
Прочие финансовые обязательства	17,809	-	239	18,048
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	670,548	-	239	670,787
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	866,841	33,127	(239)	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Группы на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Финансовым департаментом, которое контролирует поддержание текущей ликвидности и оптимизацию денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Группа осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2009 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	131	-	131
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	190,261	-	-	190,261
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	-	-	190,261	131	-	190,392
Денежные средства и их эквиваленты	209,090	-	-	-	-	209,090
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	1,182,925	-	-	-	-	1,182,925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	214,002	214,002
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	31,358	31,358
Комиссионный доход к получению	16,109	-	-	-	-	16,109
Задолженность от продажи дочерней компании	-	-	1,800,001	-	-	1,800,001
Прочие финансовые активы	4,582	-	85,500	-	-	90,082
Итого финансовые активы	1,412,706	-	2,075,762	131	245,360	3,733,959
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	1,353,852	-	-	-	-	1,353,852
Прочие финансовые обязательства	9,453	24,756	32,181	-	-	66,390
Итого финансовые обязательства	1,363,305	24,756	32,181	-	-	1,420,242
Разница между финансовыми активами и обязательствами	49,401	(24,756)	2,043,581	131	245,360	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	-	-	190,261	131	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	-	-	190,261	190,392	190,392	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	0%	0%	5%	5%	5%	

	До 1 мес.	1мес.- 3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2008 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	24.725	86.193	199.069	-	309.987
Соглашения обратного РЕПО	238.178	-	-	-	-	238.178
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	-	33.109	-	33.109
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	238.178	24.725	86.193	232.178	-	581.274
Денежные средства и их эквиваленты	176.985	-	-	-	-	176.985
Депозиты, связанные с брокерской деятельностью	652.739	-	-	-	-	652.739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	66.788	4.503	71.291
Комиссионный доход к получению	33.153	-	-	-	-	33.153
Прочие финансовые активы	-	6.874	-	48.200	-	55.074
Итого финансовые активы	1.101.055	31.599	86.193	347.166	4.503	1.570.516
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	652.739	-	-	-	-	652.739
Прочие финансовые обязательства	14.814	-	3.234	-	-	18.048
Итого финансовые обязательства	667.553	-	3.234	-	-	670.787
Разница между финансовыми активами и обязательствами	433.502	31.599	82.959	347.166	4.503	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	238.178	24.725	86.193	232.178	-	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	238.178	262.903	349.096	581.274	581.274	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	15%	17%	22%	37%	37%	

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Группа. Никаких изменений за 2009 и 2008 годов в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Группе не произошло.

Анализ чувствительности к изменению процентной ставки

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе «обоснованно возможных изменений в рискованных переменных». Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу.

В следующей далее таблице представлен анализ чувствительности Группы к 3% увеличению и уменьшению процентных ставок в 2009 и 2008 годах. Руководство Группы считает, что, с учетом сложившейся экономической ситуации в Республике Казахстан, увеличение в размере 3% представляет реальное изменение процентных ставок. Данная ставка используется при составлении отчетов по процентному риску внутри Группы для членов ключевого руководства и представляет оценку руководства относительно вероятного изменения процентных ставок. Анализ чувствительности составляется только по имеющимся финансовым активам.

Влияние на прибыль до налогообложения, исходя из номинальной стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(41,222)	57,737	-	-
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	14,442	(44,372)
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(41,222)	57,737	14,442	(44,372)

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%	Процентная ставка +3%	Процентная ставка -3%
Финансовые активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(15)	18	18,728	(20,779)
Чистое влияние на капитал	(15)	18	18,728	(20,779)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Группы подтверждены влиянию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Казахстанский тенге	Доллар США 1 доллар США = 148.46 тенге	Евро 1 евро = 213.95 тенге	31 декабря 2009 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	209,087	3	-	209,090
Депозиты, связанные с брокерской деятельностью	1,158,902	23,860	163	1,182,925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	214,133	-	-	214,133
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	221,619	-	-	221,619
Комиссионный доход к получению	16,109	-	-	16,109
Задолженность от продажи дочерней компании	1,800,001	-	-	1,800,001
Прочие финансовые активы	90,082	-	-	90,082
Итого финансовые активы	3,709,933	23,863	163	3,733,959
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	1,329,829	23,860	163	1,353,852
Прочие финансовые обязательства	66,096	294	-	66,390
Итого финансовые обязательства	1,395,925	24,154	163	1,420,242
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	2,314,008	(291)	-	
	Казахстанский тенге	Доллар США 1 доллар США = 120.79 тенге	Евро 1 евро = 170.24 тенге	31 декабря 2008 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	176,856	129	-	176,985
Депозиты, связанные с брокерской деятельностью	630,334	22,404	1	652,739
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	381,278	-	-	381,278
Комиссионный доход к получению	33,153	-	-	33,153
Соглашения обратного РЕПО	238,178	-	-	238,178
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	33,109	-	33,109
Прочие финансовые активы	55,074	-	-	55,074
Итого финансовые активы	1,514,873	55,642	1	1,570,516
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	630,334	22,404	1	652,739
Прочие финансовые обязательства	17,103	945	-	18,048
Итого финансовые обязательства	647,437	23,349	1	670,787
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	867,436	32,293	-	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. +10% и -15% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены исключительно суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых на конец периода используются курсы, измененные на +10% и -15% на 31 декабря 2009 года и на 31 декабря 2008 года изменены на 25% по сравнению с действующими на конец соответствующего периода.

Руководство изменило допущения по сравнению с 2008 годом для отражения изменений в валютной политике Национального Банка Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2009 года установленный коридор для обменного курса тенге к доллару США увеличен Национальным Банком Республики Казахстан до плюс 15 тенге (или 10%) и минус 22,5 тенге (или 15%) с целью увеличения ставки эластичности. Данный коридор действителен с 5 февраля 2010 года до 20 марта 2011 года.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль/(убыток) и капитал на основе стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2009 года и 2008 годов:

	На 31 декабря 2009 года		На 31 декабря 2008 года	
	Тенге/ Доллар США +10%	Тенге/ Доллар США -15%	Тенге/ Доллар США +25%	Тенге/ Доллар США -25%
Влияние на прибыль/(убыток) и капитал	(29)	44	8,073	(8,073)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в главном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Группы в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение допущений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, отражаемые в консолидированном отчете о финансовом положении по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

18 января и 1 марта 2010 года Группа расторгла договор об управлении инвестиционным портфелем с АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Innova Capital Partners» и с АО «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Prosperity», соответственно. 30 марта 2010 года, общим собранием держателей паев Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования RESMI «Золотой Век» было принято решение о прекращении существования фонда; в связи с чем, Группой в настоящий момент осуществляется процедура по прекращению существования фонда в соответствии с законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах и Правилами Фонда.

2 февраля 2010 года, акционеры Группы произвели взнос в уставный капитал на сумму 70.484 тыс. тенге. Данное вложение состоит из 19.408 простых акций номинальной стоимостью 3.631 тенге за акцию.

8 февраля 2010 года, ТОО «Astana Capital Advisors» было реорганизовано из ТОО в АО «Astana Capital Advisors» (свидетельство о государственной регистрации №102651-1910-АО от 4 марта 2010 года).

8 апреля 2010 года, Головная материнская компания, ТОО «Группа компаний «RESMI» было реорганизовано из ТОО в АО «Группа компаний «RESMI» (свидетельство о государственной регистрации №103251-1910-АО от 8 апреля 2010 года).

28. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	14,465	5,682
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	124,127	150,873
Дебиторская задолженность	1,114	-
ИТОГО АКТИВЫ	139,706	156,555
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	-	22
Прочие обязательства	998	629
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	998	651
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	138,708	155,904
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	831.70	1,028.73
Расчетная стоимость пая	166.78	151.55

29. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	22,317	599,201
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	733	6,940
Дивиденды полученные	1,779	1,039
Расходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	(3,511)	(2,203)
Прочие доходы	67	-
Расходы от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	(3,284)	(588,439)
ИТОГО ДОХОДЫ	18,101	16,538
Комиссионные расходы	(4,722)	(5,827)
Прочие расходы	(262)	(1,123)
ИТОГО РАСХОДЫ	(4,984)	(6,950)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13,117	9,588
Поступления от инвесторов	11,753	79,135
Платежи инвесторам	(42,066)	(218,157)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	(17,196)	(129,434)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	155,904	285,338
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	138,708	155,904

30. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ RESMI «ЗОЛОТОЙ ВЕК», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	10,244	398
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13,122	107,067
Дебиторская задолженность	971	-
ИТОГО АКТИВЫ	24,337	107,465
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	247	458
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	247	458
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	24,090	107,007
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	64.92	172.09
Расчетная стоимость пая	371.06	621.81

31. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ RESMI «ЗОЛОТОЙ ВЕК», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	2,359	22,525
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	330	53
Доходы в виде дивидендов	1,524	575
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	(771)	2,954
Расходы от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	(18,745)	(19,969)
ИТОГО ДОХОДЫ	(15,303)	6,138
Комиссионные расходы	(1,035)	(4,228)
Прочие расходы	(528)	(5,156)
ИТОГО РАСХОДЫ	(1,563)	(9,384)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(16,866)	(3,246)
Поступления от инвесторов	-	12,499
Платежи инвесторам	(66,051)	(43,097)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	(82,917)	(33,844)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	107,007	140,851
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	24,090	107,007

32. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «СОВМЕСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	14,316	7,231
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	72,713	-
Соглашения обратного РЕПО	-	60,095
ИТОГО АКТИВЫ	87,029	67,326
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	231	209
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	231	209
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	86,798	67,117
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	3	3
Расчетная стоимость пая	28,932.67	22,372.33

33. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «СОВМЕСТНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	314	104,360
Доходы от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	17,643	1,994
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	4,653	127
Прочие доходы	(122)	4,078,990
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	2,258	-
ИТОГО ДОХОДЫ	24,746	4,185,471
Комиссионные расходы	(3,989)	(15,336)
Выплаченные дивиденды	-	(5,963,466)
Прочие расходы	(1,076)	-
ИТОГО РАСХОДЫ	(5,065)	(5,978,802)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	19,681	(1,793,331)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	67,117	1,860,448
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	86,798	67,117

34. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «FUTURE CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	3	19
Некотируемые инвестиции в капитал	85,070	85,070
ИТОГО АКТИВЫ	85,073	85,089
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	215	322
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	215	322
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	84,858	84,767
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	103.62	171.20
Расчетная стоимость пая	818.93	495.13

35. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «FUTURE CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прочие доходы	57,600	-
ИТОГО ДОХОДЫ	57,600	-
Комиссионные расходы	(425)	(460)
Прочие расходы	(890)	(290)
ИТОГО РАСХОДЫ	(1,315)	(750)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	56,285	(750)
Поступления от инвесторов		
Платежи инвесторам	406	500
	(56,600)	
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	91	(250)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	84,767	85,017
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	84,858	84,767

36. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «INNOVA CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	59	90
Некотируемые инвестиции в капитал	26,195,677	28,626,558
Прочие активы	700	5,700
ИТОГО АКТИВЫ	26,196,436	28,632,348
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	321,474	339,574
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	321,474	339,574
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	25,874,962	28,292,774
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	521,459	521,459
Расчетная стоимость пая	49.62	54.26

37. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «INNOVA CAPITAL PARTNERS», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	-	1,776
Доход от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(20)
Убыток от переоценки инвестиций в капитал	(2,430,881)	(961)
Финансовая помощь	-	5,700
Прочие доходы	23,252	27,084,658
ИТОГО ДОХОДЫ	(2,407,629)	27,091,153
Комиссионные расходы	(6,237)	(22,073)
Прочие расходы	(3,946)	(320,229)
ИТОГО РАСХОДЫ	(10,183)	(342,302)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(2,417,812)	26,748,851
Поступления от инвесторов	-	304,632
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	(2,417,812)	27,053,483
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	28,292,774	1,239,291
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	25,874,962	28,292,774

38. ОТЧЕТ ОБ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «PROSPERITY», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	11	130
Незавершенное строительство	6,111,000	6,111,000
ИТОГО АКТИВЫ	6,111,011	6,111,130
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	2,523	6,963
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,523	6,963
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	6,108,488	6,104,167

39. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «PROSPERITY», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Прочие доходы	7,747	-
ИТОГО ДОХОДЫ	7,747	-
Комиссионные расходы	(3,897)	(2,400)
Прочие расходы	(29)	(6,298)
ИТОГО РАСХОДЫ	(3,926)	(8,698)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	3,821	(8,698)
Поступления от инвесторов	500	3,000
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	4,321	(5,698)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	6,104,167	6,109,865
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	6,108,488	6,104,167

40. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД НЕДВИЖИМОСТИ «ВЕЛИКАЯ СТЕНА», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Средства в банках	9,535	2,002
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продаж	82,741	25,511
Соглашения обратного РЕПО	16,007	100,292
Дебиторская задолженность	29,416	-
Основные средства	3,478,904	3,884,694
ИТОГО АКТИВЫ	3,616,603	4,012,499
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	8,236	303
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,236	303
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	3,608,367	4,012,196
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	12.27	12.27
Расчетная стоимость пая	243,000	327,099

41. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АО «АКЦИОНЕРНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД НЕДВИЖИМОСТИ «ВЕЛИКАЯ СТЕНА», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	4,993	-
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	4,098	2,347
Доходы в виде дивидендов	-	484
Доходы от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	3,797	2,412,894
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	605	-
Прочие доходы	87,130	290,409
ИТОГО ДОХОДЫ	100,623	2,706,134
Комиссионные расходы	(12,084)	(6,232)
Прочие расходы	(492,368)	(1,154,823)
ИТОГО РАСХОДЫ	(504,452)	(1,161,055)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	(403,829)	1,545,079
Поступления от инвесторов	-	2,593,817
Платежи инвесторам	-	(126,700)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	(403,829)	4,012,196
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	4,012,196	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	3,608,367	4,012,196

42. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА «RESMI «ЗАРПЛАТНЫЙ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	5,544	4,562
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	47,574	82,856
ИТОГО АКТИВЫ	53,118	87,418
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	62	343
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	62	343
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	53,056	87,075
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	42,820.30	78,826.84
Расчетная стоимость пая	1.24	1.11

43. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ИНТЕРВАЛЬНОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА «RESMI «ЗАРПЛАТНЫЙ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	43	279
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	5,982	6,259
Доходы/(расходы) от переоценки ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи, нетто	1,686	(368)
Доходы от купли-продажи ценных бумаг, имеющиеся в наличии для продажи	97	2,753
Доходы в виде дивидендов	425	-
ИТОГО ДОХОДЫ	8,233	8,923
Комиссионные расходы	(2,604)	(1,625)
Прочие расходы	(113)	(603)
ИТОГО РАСХОДЫ	(2,717)	(2,228)
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	5,516	6,695
Поступления от инвесторов	32,786	83,078
Платежи инвесторам	(72,321)	(2,698)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	(34,019)	87,075
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	87,075	-
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	53,056	87,075

44. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «ПЕРСПЕКТИВНЫЙ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	11,334	2,153
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	56,235	-
Дебиторская задолженность	140	-
Прочие активы	-	60,209
ИТОГО АКТИВЫ	67,709	62,362
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочие обязательства	58	24
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	58	24
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	67,651	62,338
Количество ценных бумаг, находящихся в обращении	51,331.39	51,331.39
Расчетная стоимость пая	1.32	1.21

45. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗАКРЫТОГО ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «ПЕРСПЕКТИВНЫЙ», НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ ГРУППЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Чистый расход от купли-продажи ценных бумаг	(619)	(400,326)
Чистый процентный доход	5,014	4,860
Доходы от изменения справедливой стоимости	1,431	3,140
Комиссионные расходы	(1,218)	(1,941)
Дивиденды полученные	382	-
Доходы в виде вознаграждения по операциям обратного РЕПО	349	-
Прочие доходы	(26)	-
ИЗМЕНЕНИЯ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	5,313	(394,267)
Поступления от инвесторов	-	436,000
Выбытие ценных бумаг	-	(400,000)
Платежи инвесторам	-	(1,566,000)
ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ в течение года	5,313	(1,924,267)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года	62,338	1,986,605
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года	67,651	62,338

46. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

Как раскрыто в Примечаниях с 28 по 45 консолидированной финансовой отчетности, Группа управляет различными инвестиционными фондами, которые инвестируют средства в разные активы. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов все чистые активы, находящиеся под управлением Группы, составляли 36.046.978 тыс. тенге и 38.973.345 тыс. тенге, соответственно.