



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

**Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2016 года*

СОДЕРЖАНИЕ

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-40





## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

### Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности организации АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

#### Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» совершает операции со связанными сторонами и в ряде случаев характер взаимоотношений и операций между связанными сторонами может обуславливать возникновение более высоких рисков существенного искажения финансовой отчетности, чем риски совершения операций между несвязанными сторонами. В течение 2016 года Компания осуществляла операции со связанными сторонами, относящиеся к операционной и инвестиционной деятельности. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года комиссионные, процентные и прочие доходы, полученные от операций с компаниями под общим контролем, акционерами и прочими связанными сторонами составили 26,531 тыс. тенге или 32% от общих доходов (Примечание 15, 16, 19); финансовые и операционные расходы, понесенные по операциям с компаниями под общим контролем и акционерами, составили 29,211 тыс. тенге или 13% от общих расходов (Примечание 8, 18).



### Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

- Проверка полноты списка связанных сторон;
- Анализ взаимоотношений операций Компании со связанными сторонами;
- Инспектирование на предмет наличия признаков существования отношений или операций со связанными сторонами, которое ранее руководство Компании не идентифицировало или не раскрыло;
- Обзор существенных договоров со связанными сторонами;
- Инспектирование санкционирования и утверждения существенных операций со связанными сторонами;
- Оценка раскрытия операций со связанными сторонами в финансовой отчетности;
- Проведение детальных тестов для подтверждения надлежащего учета операций со связанными сторонами;
- Пересчет процентных доходов, возникшие вследствие операций со связанными сторонами.

### Прочая информация: Годовой отчет Компании

Руководство несет ответственность за прочую информацию в виде Годового отчета Компании. Прочая информация включает: обращение руководства, информацию о Компании, основные события года, основные результаты операционной деятельности, финансово-экономические показатели, управление рисками, информацию о социальной ответственности и защите окружающей среды, информацию о корпоративном управлении, основные цели и задачи на следующий год. Прочая информация предположительно, будет нам предоставлена после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с прочей информацией мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».



## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.



**Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)**

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

*Grant Thornton*



Ержан Досымбеков

Генеральный директор  
ТОО «Grant Thornton»

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

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

14 марта 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



Арман Чингильбаев

Партнер по заданию



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



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>				
Денежные средства	2, 5	485,753	77,447	289,822
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	2, 12	70,752	68,920	73,334
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	54,468	645,341	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	22,448	22,176	16,137
Комиссионный доход к получению		2,648	2,525	6,069
Задолженность связанных сторон	8	57,367	119,526	162,327
Авансы выданные	2, 9	105,050	8,425	3,396
Основные средства		3,333	3,814	5,218
Нематериальные активы		3,023	4,300	5,949
Прочие активы	2, 10	13,328	11,363	5,069
<b>Итого активы</b>		<b>818,170</b>	<b>963,837</b>	<b>768,446</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	11	88,253	96,761	105,269
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	12	70,752	68,920	73,334
Задолженность перед поставщиками		2,952	4,908	24,940
Прочие обязательства	13	13,391	17,067	10,719
<b>Итого обязательства</b>		<b>175,348</b>	<b>187,656</b>	<b>214,262</b>
<b>Капитал</b>				
Уставный капитал	14	890,573	890,573	890,573
Дополнительно оплаченный капитал	14	865,720	865,720	865,720
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		19,782	19,510	13,471
Непокрытый убыток		(1,133,253)	(999,622)	(1,215,580)
<b>Итого капитал</b>		<b>642,822</b>	<b>776,181</b>	<b>554,184</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>818,170</b>	<b>963,837</b>	<b>768,446</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 40 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



  
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

  
Татыбаева А.Т.

14 марта 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
Комиссионные доходы	15	28,984	62,027
Комиссионные расходы		(876)	(576)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>28,108</b>	<b>61,451</b>
Процентные доходы	16	22,260	25,092
Финансовые расходы	8	(7,733)	(10,221)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	1,871	208,893
Доходы по дивидендам		142	723
Чистый (убыток)/доход по операциям с иностранной валютой		(24,556)	70,773
Операционные расходы	18	(184,680)	(161,240)
Прочие доходы, нетто	19	30,957	21,874
<b>(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>(133,631)</b>	<b>217,345</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	-	(1,387)
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>		<b>(133,631)</b>	<b>215,958</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыли или убытки</i>			
Нереализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи (налоговый эффект – ноль)		272	6,039
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>		<b>272</b>	<b>6,039</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за год</b>		<b>(133,359)</b>	<b>221,997</b>
<b>(Убыток)/прибыль на акцию:</b>			
<b>Базовая и разводненная, в отношении (убытка)/прибыли за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций</b>	<b>21</b>	<b>(359.57)</b>	<b>581.10</b>

*Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 40 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



*Манаенко А.А.*  
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

*Татыбаева А.Т.*  
Татыбаева А.Т.

14 марта 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имствующихся в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	<b>890,573</b>	<b>865,720</b>	<b>13,471</b>	<b>(1,215,580)</b>	<b>554,184</b>
<i>Чистая прибыль за год</i>	-	-	-	215,958	215,958
<i>Прочий совокупный доход</i>	-	-	6,039	-	6,039
Итого совокупный доход за год	-	-	6,039	215,958	221,997
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>890,573</b>	<b>865,720</b>	<b>19,510</b>	<b>(999,622)</b>	<b>776,181</b>
<i>Чистый убыток за год</i>	-	-	-	(133,631)	(133,631)
<i>Прочий совокупный доход</i>	-	-	272	-	272
Итого совокупный убыток за год	-	-	272	(133,631)	(133,359)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>890,573</b>	<b>865,720</b>	<b>19,782</b>	<b>(1,133,253)</b>	<b>642,822</b>

*Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 40 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



*[Handwritten signature]*  
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

*[Handwritten signature]*  
Татыбаева А.Т.

14 марта 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год (пересчитано)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности:</b>			
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		(133,631)	217,345
<b>Корректировки на:</b>			
Формирование/(восстановление) резерва по сомнительным долгам	18	841	(1,546)
Нераспределенный расход/(доход) по операциям с иностранной валютой		22,325	(74,111)
Формирование резерва по неиспользованным отпускам	18	615	1,089
Нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(662)	(103,444)
Износ основных средств	18	1,471	1,644
Амортизация нематериальных активов	18	1,277	1,649
Изменение в начисленных процентах		(3,274)	(552)
Убыток от выбытия основных средств		75	29
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(110,963)</b>	<b>42,103</b>
<b>Изменения операционных активов:</b>			
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		594,809	(340,220)
Изменения в комиссионных доходах к получению		(936)	3,401
Изменения в задолженности от связанных сторон		62,159	42,801
Изменение в авансах выданных	9	3,375	(5,029)
Изменения в прочих активах		(1,993)	(4,605)
<b>Изменения операционных обязательств:</b>			
Изменения в кредиторской задолженности по брокерской деятельности		(8,508)	(8,508)
Изменения в задолженности перед поставщиками		(1,956)	(20,032)
Изменения в прочих обязательствах		(4,291)	5,259
<b>Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в операционных активах и обязательствах до налогообложения</b>		<b>531,696</b>	<b>(284,830)</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный		—	(1,387)
<b>Денежные средства, полученные/(использованные) в операционной деятельности</b>		<b>531,696</b>	<b>(286,217)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Аванс выданный на приобретение нематериальных активов	9	(100,000)	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,065)	(269)
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(101,065)</b>	<b>(269)</b>
<b>Итого увеличение/(уменьшение) денежных средств</b>		<b>430,631</b>	<b>(286,486)</b>
Влияние изменения валютного курса на денежные средства		(22,325)	74,111
<b>Денежные средства на начало года</b>	5	<b>77,447</b>	<b>289,822</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	5	<b>485,753</b>	<b>77,447</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 40 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

14 марта 2017 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



  
Manaenko A.A.  
  
Tatybaeva A.T.

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года количество сотрудников Компании составляло 26 человек (31 декабря 2015 года: 36 человек).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	Страна	31 декабря 2016 года (%)	31 декабря 2015 года (%)
Кошкинбасв Еркин Жаксыбасевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Мажибасев Кайрат Куанышбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбасковна	Казахстан	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»*	Казахстан	10.74%	10.74%
Оспанов Айдар Идрисович	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «Property Retail»	Казахстан	7.23%	7.23%
		<b>100%</b>	<b>100%</b>

\*Конечными владельцами ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» являются Кошкинбасев Еркин Жаксыбасевич (99.99%), гражданин Республики Казахстан, и Мажибасев Кайрат Куанышбаевич (0.01%), гражданин Республики Казахстан.

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

### Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

*Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году*

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годы;
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - «Инициативы по раскрытию информации»;
- Поправки к МСБУ 16 «Основные средства» «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки в МСБУ 16 «Основные средства»;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц».

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

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

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

- МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»<sup>1</sup>;
- МСФО 16 «Аренда»<sup>2</sup>;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

<sup>2</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами» в будущем не окажет существенное влияние на суммы и сроки признания выручки.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 16 «Аренда» в будущем не окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО 9 «Финансовые инструменты» в будущем не окажет существенное влияние на суммы финансовых активов и обязательств Компании.

### Принцип соответствия

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

### Принцип подготовки

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Принцип непрерывной деятельности**

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

**Принцип начисления**

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

**Признание элементов финансовой отчетности**

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

**Реклассификации**

В 2016 году Компания произвела определенные реклассификации в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, для приведения ее в соответствие с формой представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года:

- из денежных средств в денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера на сумму 68,920 тыс. тенге;
- из прочих активов в авансы выданные на сумму 8,425 тыс. тенге.

Результат изменения классификации к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлен ниже:

**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года**

В тыс. тенге	2015 год (до изменений)	Реклассификации	2015 год (после изменений)
Денжные средства	146.367	(68.920)	77,447
Денжные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	–	68.920	68,920
Авансы выданные	–	8.425	8,425
Прочие активы	19.788	(8.425)	11,363

**Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

В тыс. тенге	2015 год (до изменений)	Реклассификации	2015 год (после изменений)
Изменение в авансах выданных	–	(5.029)	(5,029)
Изменение в обязательствах по выполнению функций маркет-мейкера	(4.414)	4,414	–
Изменения в прочих активах	(9.634)	5.029	(4.605)

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Условия ведения деятельности**

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

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

**Пересчет иностранной валюты**

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

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

Валюта	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Доллар США	333.29	340.01

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****Оценка справедливой стоимости**

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

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной в Примечании 23 иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

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

#### Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

#### Взаимозачет финансовых активов

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



### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

Финансовые активы классифицируются в следующие категории:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»);
- удерживаемые до погашения («УДП»);
- имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»);
- займы и дебиторская задолженность.

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

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

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

##### *Дата признания*

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

#### Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Финансовые активы категории ОССЧПУ (продолжение)

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражены в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

#### Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

#### Денежные средства

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Займы и дебиторская задолженность

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

#### *Задолженность связанных сторон*

Задолженность связанных сторон учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение по сомнительным долгам.

#### Основные средства

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

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

Износ основных средств рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Категория основных средств	Годовые ставки
Здания и сооружения	7%
Мебель и компьютерное оборудование	10-30%

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

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

#### Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность по брокерской деятельности, обязательства по выполнению функций маркет-мейкера и задолженность перед поставщиками. Финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Прекращение признания финансовых инструментов

##### *Финансовые активы*

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

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

В случае, если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

##### *Финансовые обязательства*

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

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

#### **Аренда**

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

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

#### **Текущий корпоративный подоходный налог**

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

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

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

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

#### Резервы

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

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

#### Отчисления от вознаграждений работников

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 11% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2015: 11%).

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в 2016 году (2015: 10%). У Компании нет других пенсионных обязательств перед работниками.

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Отчисления от вознаграждений работников (продолжение)

Компания также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10% (2015: 10%).

#### Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

#### Условные обязательства и условные активы

Условное обязательство:

- a) возможное обязательство, которое возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем предприятия; или
- b) существующее обязательство, которое возникает из прошлых событий, но не признается, так как:
  - i. не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; или
  - ii. величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Условный актив - возможный актив, который возникает из прошлых событий, и наличие которого будет подтверждено только наступлением или ненаступлением одного или нескольких будущих событий, возникновение которых неопределенно и которые не полностью находятся под контролем предприятия.

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

#### Признание доходов и расходов

##### *Доходы*

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма доходов может быть достоверно оценена. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного вознаграждения.

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

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

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

#### Признание доходов и расходов (продолжение)

##### *Доходы (продолжение)*

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

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

##### *Расходы*

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

#### События после отчетной даты

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

#### Операции со связанными сторонами

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

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

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

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



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

*Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*

Как описывается в Примечании 23, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 23 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

*Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов*

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

*Резерв по сомнительным долгам*

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

*Налогообложение*

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

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

*Отложенные налоговые активы*

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

Денежные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	483,685	74,803
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	1,057	2,437
Денежные средства в кассе в тенге	1,011	207
<b>Итого</b>	<b>485,753</b>	<b>77,447</b>

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долевые ценные бумаги	54,468	84,846
Долговые ценные бумаги	–	560,495
<b>Итого</b>	<b>54,468</b>	<b>645,341</b>

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	54,468	84,846
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>54,468</b>	<b>84,846</b>

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2016 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2015 года
Дисконтные ценные бумаги Казначейства США	–	–	–	254,268
Ценные бумаги иностранных корпораций	–	–	2.30% - 4.88%	173,576
Ценные бумаги казахстанских банков	–	–	7.50%	97,549
Ценные бумаги казахстанских корпораций	–	–	5.30% - 8.00%	35,102
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>				<b>560,495</b>

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

**7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	22,448	22,176
<b>Итого</b>		<b>22,448</b>	<b>22,176</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН**

За период с мая по июнь 2015 года Компания выдала беспроцентную финансовую помощь связанной стороне сроком погашения до одного года в размере 123,679 тыс. тенге (Примечание 25). Компания признала корректировку до справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 8.80 – 10.10% на дату выдачи финансовой помощи, представляющие собой средневзвешенные ставки по депозитам, выданные банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях. Корректировка до справедливой стоимости при первоначальном признании составила 10,221 тыс. тенге, которая была отражена в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости в 2015 году составила 6,068 тыс. тенге и была отражена в составе процентных доходов (Примечание 16, 25).

В декабре 2016 года часть финансовой помощи в размере 66,312 тыс. тенге была погашена, таким образом, сумма беспроцентной финансовой помощи по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 57,367 тыс. тенге и была пролонгирована до 31 января 2017 года (Примечание 27). В результате пролонгации Компания отразила данные займы по справедливой стоимости, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков с применением эффективной процентной ставки в размере 12.4% на дату пролонгации, представляющую собой средневзвешенную ставку по депозитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях. Корректировка до справедливой стоимости при первоначальном признании составила 7,733 тыс. тенге и была отражена в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости в 2016 году составила 11,886 тыс. тенге и была отражена в составе процентных доходов (Примечание 16, 25).

**9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

Авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Авансы выданные связанным сторонам	25	100,000	5,584
Авансы выданные третьим сторонам		5,066	2,857
		105,066	8,441
Минус: резерв по сомнительным долгам		(16)	(16)
<b>Итого</b>		<b>105,050</b>	<b>8,425</b>

В 2016 году Компания выдала аванс в размере 100,000 тыс. тенге связанной стороне в рамках договора о сотрудничестве от 26 июня 2013 года для целей осуществления разработки программного обеспечения «Интерактивная платформа для соединения пользователей и поставщиков товаров и услуг» (далее – «программное обеспечение»). Исходя из того, что реализация вышеуказанного программного обеспечения соответствует интересам каждой из компаний, компании решили сотрудничать и содействовать друг другу в дальнейшей его разработке. Предварительный срок для завершения работ по программному обеспечению для принятия окончательного решения о возможности его реализации и подписания основного договора установлен до 20 июня 2017 года.

В течение 2016 и 2015 годов движения по резерву по сомнительным долгам не было.

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Дебиторская задолженность по консультационным услугам	4,199	2,856
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	3,542	4,583
Товарно-материальные запасы	1,498	1,416
Дебиторская задолженность по учету ценных бумаг	1,161	1,123
Гарантийный взнос КФБ	1,000	1,000
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	585	585
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	545	114
Прочее	2,363	1,223
	<b>14,893</b>	<b>12,900</b>
Минус: резерв по сомнительным долгам	(1,565)	(1,537)
<b>Итого</b>	<b>13,328</b>	<b>11,363</b>

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
На начало года	1,537	3,331
Начислено/(восстановлено)	28	(1,689)
Списано	—	(105)
<b>На конец года</b>	<b>1,565</b>	<b>1,537</b>

### 11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Компании представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	88,252	96,760
Минус: резерв по сомнительным долгам	(88,252)	(96,760)
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(88,253)	(96,761)
<b>Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности</b>	<b>(88,253)</b>	<b>(96,761)</b>

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
На начало года	96,760	105,268
Списано	(8,508)	(8,508)
<b>На конец года</b>	<b>88,252</b>	<b>96,760</b>

### 12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ФУНКЦИЙ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера включают денежные средства в центральной депозитарии на сумму 70,752 тыс. тенге и 68,920 тыс. тенге соответственно, полученные по договору маркет-мейкера, которые также признаются в качестве обязательств по выполнению функции маркет-мейкера на эту же сумму.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Резерв по неиспользованным отпускам	8,227	7,612
Авансы полученные	5,160	8,897
Прочее	4	558
<b>Итого</b>	<b>13,391</b>	<b>17,067</b>

Движение резерва по неиспользованным отпускам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
На начало года		7,612	6,523
Начислено	18	615	1,089
<b>На конец года</b>		<b>8,227</b>	<b>7,612</b>

**14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов уставный капитал Компании составлял 890,573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371,637 простых акций.

**Дивиденды**

В 2016 и 2015 годах объявление и выплата дивидендов по простым акциям не производилась.

**Дополнительно оплаченный капитал**

Дополнительно оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов включает в себя результаты операций, отраженных в финансовой отчетности за предыдущие периоды, и представляет собой разницы, сложившиеся за предыдущие периоды между справедливой и первоначальной стоимостью дебиторской и кредиторской задолженностями от/перед Акционерами:

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

**Балансовая стоимость акции**

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Итого активы	818,170	963,837
Нематериальные активы	(3,023)	(4,300)
Привилегированные акции	-	-
Итого обязательства	(175,348)	(187,656)
<b>Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)</b>	<b>639,799</b>	<b>771,881</b>
<i>Количество размещенных простых акций</i>	<i>371,637</i>	<i>371,637</i>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>1,721.57</b>	<b>2,076.98</b>

**АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»****ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****15. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ**

Комиссионные доходы за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Брокерские и дилерские услуги	16,455	49,980
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	8,150	7,200
Услуги маркет-мейкера	4,379	4,847
<b>Итого</b>	<b>28,984</b>	<b>62,027</b>

Комиссионный доход от 10 крупных клиентов в 2016 и 2015 году составляет 26,164 тыс. тенге (или 90% от общей суммы комиссионных доходов) и 58,493 тыс. тенге (или 94% от общей суммы комиссионных доходов), соответственно.

**16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ**

Процентные доходы за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	8. 25	11,886	6,068
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		9,257	17,862
Процентный доход по операциям РЕПО		1,117	1,162
<b>Итого</b>		<b>22,260</b>	<b>25,092</b>

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

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Реализованная прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,209	105,449
Нереализованная прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	662	103,444
<b>Итого</b>	<b>1,871</b>	<b>208,893</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

Операционные расходы за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2016 год	2015 год
Заработная плата и связанные налоги		115,225	96,187
Информационные услуги		18,547	14,038
Профессиональные услуги		17,451	18,236
Пени и штрафы		4,795	1,645
Расходы на коммунальные услуги		4,340	5,331
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		3,321	6,028
Транспортные расходы		2,636	2,413
Командировочные расходы		2,518	1,175
Услуги связи		2,305	2,351
Юридические услуги		1,768	590
Износ основных средств		1,471	1,644
Амортизация нематериальных активов		1,277	1,649
Формирование/(восстановление) резерва по сомнительным долгам		841	(1,546)
Формирование резерва по неиспользованным отпускам	13	615	1,089
Аренда		536	543
Банковские услуги		508	531
Прочие		6,526	9,336
<b>Итого</b>		<b>184,680</b>	<b>161,240</b>

**19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО**

Прочие доходы и расходы за 2016 и 2015 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Консультационные услуги	30,550	21,321
Услуги по учету финансовых инструментов	1,080	1,002
Прочие расходы	(673)	(449)
<b>Итого</b>	<b>30,957</b>	<b>21,874</b>

**20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

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

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
(Убыток)/прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	(133,631)	217,345
Нормативная ставка	20%	20%
(Экономия)/расход по корпоративному подоходному налогу	(26,726)	43,469
Эффект от изменения резерва на обесценение отложенного налогового актива	14,683	(17,952)
Постоянные разницы	12,043	(24,130)
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>–</b>	<b>1,387</b>
Текущий корпоративный подоходный налог	–	1,387
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>–</b>	<b>1,387</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2015 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Резерв по сомнительным долгам	19,113	(1,562)	20,675	(2,674)	23,349
Резерв по неиспользованным отпускам	1,645	123	1,522	217	1,305
Перенесенные убытки по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	(4,535)	4,535	4,535	—
<b>Итого отложенные активы</b>	<b>20,758</b>	<b>(5,974)</b>	<b>26,732</b>	<b>2,078</b>	<b>24,654</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства и нематериальные активы	(315)	197	(512)	430	(942)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	20,460	(20,460)	(20,460)	—
<b>Итого отложенные обязательства</b>	<b>(315)</b>	<b>20,657</b>	<b>(20,972)</b>	<b>(20,030)</b>	<b>(942)</b>
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>20,443</b>	<b>14,683</b>	<b>5,760</b>	<b>(17,952)</b>	<b>23,712</b>
Резерв на обесценение отложенного налогового актива	(20,443)	(14,683)	(5,760)	17,952	(23,712)
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

**21. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

Базовая и разводненная прибыль на акцию, приходящиеся на держателей простых акций Компании:

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
Чистый (убыток)/прибыль за год	(133,631)	215,958
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
<b>(Убыток)/прибыль на акцию (в тенге)</b>	<b>(359,57)</b>	<b>581,10</b>

**22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.



## 22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Казахстанская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри Казахстана. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Республики Казахстан с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов казахстанских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Компании и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании.

Учитывая то, что экономика Казахстана в большой степени зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, мировые цены на которые за последние годы значительно упали, особенно на углеводородное сырье, в настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся в настоящее время экономические санкции против России косвенно влияют и на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами. Как следствие этих негативных влияний, 20 августа 2015 года Национальный банк и Правительство Республики Казахстан приняли решение о переходе к свободно плавающему обменному курсу, после чего национальная валюта тенге существенно обесценилась по отношению к основным мировым валютам.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

### Судебные процессы и иски

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

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

### Налогообложение

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

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2016 года, его толкование законодательства является соответствующим и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2016 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

## 22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### Охрана окружающей среды

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

### Страхование

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

### Договора операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

### Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

### Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию инвестиционных решений в целях управления в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов под управлением Компании находилось 2 фонда. Стоимость чистых активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составило 4,924,797 тыс. тенге и 5,061,264 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

## 23. 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.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

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

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2016 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	54,468	–	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	22,448	–	22,448
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>				
Денежные средства	485,753	–	–	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	–	–	70,752
Комиссионный доход к получению	–	2,648	–	2,648
Задолженность связанных сторон	–	57,367	–	57,367
Прочие активы	–	8,902	–	8,902
<b>Итого</b>	<b>556,505</b>	<b>145,833</b>	<b>–</b>	<b>702,338</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	88,253	–	88,253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	–	70,752	–	70,752
Задолженность перед поставщиками	–	2,952	–	2,952
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>161,957</b>	<b>–</b>	<b>161,957</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2015 года
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	645,341	–	–	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	–	22,176
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>				
Денежные средства	77,447	–	–	77,447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	68,920	–	–	68,920
Комиссионный доход к получению	–	2,525	–	2,525
Задолженность связанных сторон	–	119,526	–	119,526
Прочие активы	–	8,562	–	8,562
<b>Итого</b>	<b>813,884</b>	<b>130,613</b>	<b>–</b>	<b>944,497</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	96,761	–	96,761
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	–	68,920	–	68,920
Задолженность перед поставщиками	–	4,908	–	4,908
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>170,589</b>	<b>–</b>	<b>170,589</b>

В течение 2016 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были переведены из Уровня 1 в Уровень 2 в связи с отсутствием котировок на активном рынке. В течение 2015 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, были переведены из Уровня 2 в Уровень 1 в связи с появлением котировок на активном рынке.

В 2016 и 2015 годах других переводов между уровнями 1, 2 и 3 не было.

**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ****Введение**

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

*Служба управления рисками*

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

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

**Кредитный риск**

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

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью активов.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

В тыс. тенге	AA+	BBB+	BB+	BB	BB-	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2016 года
Денежные средства	-	-	-	484,689	-	30	21	1,013	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	-	-	-	-	-	-	-	70,752	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	54,468	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	22,448	22,448
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	-	2,648	2,648
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	-	57,367	57,367
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	8,902	8,902
<b>Итого</b>	-	-	-	<b>484,689</b>	-	<b>30</b>	<b>21</b>	<b>217,598</b>	<b>702,338</b>

В тыс. тенге	AA+	BBB+	BB+	BB	BB-	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2015 года
Денежные средства	-	-	-	76,184	-	-	21	1,242	77,447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	-	-	-	-	-	-	-	68,920	68,920
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	254,268	68,519	136,096	-	25,701	-	97,549	63,208	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	22,176	22,176
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	-	2,525	2,525
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	-	119,526	119,526
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	8,562	8,562
<b>Итого</b>	<b>254,268</b>	<b>68,519</b>	<b>136,096</b>	<b>76,184</b>	<b>25,701</b>	-	<b>97,570</b>	<b>286,159</b>	<b>944,497</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Кредитное качество по классам финансовых активов**

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

В таблице ниже представлена балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2016 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	485,753	–	–	–	–	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	–	–	–	–	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	–	–	–	–	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	–	–	–	–	22,448
Комиссионный доход к получению	2,648	–	–	–	5,730	8,378
Задолженность связанных сторон	57,367	–	–	–	–	57,367
Прочие активы	8,902	–	–	–	1,581	10,483
<b>Итого</b>	<b>702,338</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>7,311</b>	<b>709,649</b>

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2015 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	77,447	–	–	–	–	77,447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	68,920	–	–	–	–	68,920
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	645,341	–	–	–	–	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	–	–	–	–	22,176
Комиссионный доход к получению	2,525	–	–	–	4,917	7,442
Задолженность связанных сторон	119,526	–	–	–	–	119,526
Прочие активы	8,562	–	–	–	1,553	10,115
<b>Итого</b>	<b>944,497</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6,470</b>	<b>950,967</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**Географическая концентрация**

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

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого на 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	485,753	—	—	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	—	—	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	—	—	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	—	—	22,448
Комиссионный доход к получению	2,591	55	2	2,648
Задолженность связанных сторон	57,367	—	—	57,367
Прочие активы	8,902	—	—	8,902
<b>Итого</b>	<b>702,281</b>	<b>55</b>	<b>2</b>	<b>702,338</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88,253	—	—	88,253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	70,752	—	—	70,752
Задолженность перед поставщиками	2,952	—	—	2,952
<b>Итого</b>	<b>161,957</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>161,957</b>

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого на 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	77,447	—	—	77,447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	68,920	—	—	68,920
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217,497	427,844	—	645,341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,176	—	—	22,176
Комиссионный доход к получению	2,494	22	9	2,525
Задолженность связанных сторон	119,526	—	—	119,526
Прочие активы	8,562	—	—	8,562
<b>Итого</b>	<b>516,622</b>	<b>427,866</b>	<b>9</b>	<b>944,497</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	96,761	—	—	96,761
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	68,920	—	—	68,920
Задолженность перед поставщиками	4,908	—	—	4,908
<b>Итого</b>	<b>170,589</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>170,589</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

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

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

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

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	485.753	–	–	485.753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	–	70.752	–	70.752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54.468	–	–	54.468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22.448	–	–	22.448
Комиссионный доход к получению	2.648	–	–	2.648
Задолженность связанных сторон	–	57.367	–	57.367
Прочие активы	8.902	–	–	8.902
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>574.219</b>	<b>128.119</b>	–	<b>702.338</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88.253	–	–	88.253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	–	70.752	–	70.752
Задолженность перед поставщиками	2.952	–	–	2.952
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>91.205</b>	<b>70.752</b>	–	<b>161.957</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	483.014	57.367	–	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	483.014	540.381	540.381	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом</b>	<b>59%</b>	<b>66%</b>	<b>66%</b>	



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.6%	560,495	–	–	<b>560,495</b>
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>560,495</b>	–	–	<b>560,495</b>
Денежные средства		77,447	–	–	77,447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера		–	68,920	–	68,920
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		84,846	–	–	84,846
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		22,176	–	–	22,176
Комиссионный доход к получению		2,525	–	–	2,525
Задолженность связанных сторон		–	123,679	–	123,679
Прочие активы		8,562	–	–	8,562
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>756,051</b>	<b>192,599</b>	–	<b>948,650</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		96,761	–	–	96,761
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера		–	68,920	–	68,920
Задолженность перед поставщиками		4,908	–	–	4,908
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>101,669</b>	<b>68,920</b>	–	<b>170,589</b>
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		654,382	123,679	–	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом		<b>654,382</b>	<b>778,061</b>	<b>778,061</b>	
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом</b>		<b>68%</b>	<b>81%</b>	<b>81%</b>	

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлены финансовыми обязательствами, недисконтированные потоки которых существенно не отличались от балансовой стоимости, и погашение по которым будет осуществлено в течение 1 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

**Рыночный риск**

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

## 24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Рыночный риск (продолжение)

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

*Валютный риск*

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	На 31 декабря 2016 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	2,068	483,685	<b>485,753</b>
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	–	<b>70,752</b>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	–	<b>54,468</b>
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	–	<b>22,448</b>
Комиссионный доход к получению	2,648	–	<b>2,648</b>
Задолженность связанных сторон	57,367	–	<b>57,367</b>
Прочие активы	8,902	–	<b>8,902</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>218,653</b>	<b>483,685</b>	<b>702,338</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88,253	–	<b>88,253</b>
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	70,752	–	<b>70,752</b>
Задолженность перед поставщиками	2,952	–	<b>2,952</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>161,957</b>	<b>–</b>	<b>161,957</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>56,696</b>	<b>483,685</b>	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## 24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

## Рыночный риск (продолжение)

## Валютный риск (продолжение)

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	На 31 декабря 2015 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	2.644	74.803	77.447
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	68.920	–	68.920
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	88.909	556.432	645.341
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22.176	–	22.176
Комиссионный доход к получению	2.525	–	2.525
Задолженность связанных сторон	119.526	–	119.526
Прочие активы	8.562	–	8.562
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>313,262</b>	<b>631,235</b>	<b>944,497</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	96.761	–	96.761
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	68.920	–	68.920
Задолженность перед поставщиками	4.908	–	4.908
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>170,589</b>	<b>–</b>	<b>170,589</b>
<b>Открытая позиция</b>	<b>142,673</b>	<b>631,235</b>	

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

## Анализ чувствительности к валютному риску

Информация о подверженности Компании риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годы представлена в следующей таблице:

Валюта	2016 год		2015 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+20%	96.737	+20%	126.247
	(20)%	(96.737)	(20)%	(126.247)

## Операционный риск

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

**24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Управление капиталом**

Капитал включает в себя уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал и непокрытый убыток. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнению с 2015 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

Руководство Компании каждые полгода осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

**25. 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 решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 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
<b>Задолженность связанных сторон</b>	<b>57,367</b>	<b>57,367</b>	<b>119,526</b>	<b>119,526</b>
- стороны под общим контролем	57,367		119,526	
<b>Авансы выданные</b>	<b>100,000</b>	<b>105,050</b>	<b>5,584</b>	<b>8,425</b>
- стороны под общим контролем	100,000		5,584	
<b>Прочие активы</b>	<b>4,751</b>	<b>13,328</b>	<b>4,542</b>	<b>11,363</b>
- стороны под общим контролем	4,702		4,184	
- Акционеры	45		343	
- прочие связанные стороны	4		15	
<b>Прочие обязательства</b>	<b>97</b>	<b>13,391</b>	<b>-</b>	<b>17,067</b>
- стороны под общим контролем	97		-	

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	2016 год		2015 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>694</b>	<b>28,984</b>	<b>2,553</b>	<b>62,027</b>
- стороны под общим контролем	485		1,634	
- Акционеры	121		171	
- прочие связанные стороны	88		748	
<b>Процентные доходы</b>	<b>11,886</b>	<b>22,260</b>	<b>6,068</b>	<b>25,092</b>
- стороны под общим контролем	11,886		6,068	
<b>Финансовые расходы</b>	<b>(7,733)</b>	<b>(7,733)</b>	<b>(10,221)</b>	<b>(10,221)</b>
- стороны под общим контролем	(7,733)		(10,221)	
<b>Прочие доходы, нетто</b>	<b>13,951</b>	<b>30,957</b>	<b>5,826</b>	<b>21,874</b>
- стороны под общим контролем	13,951		5,700	
- Акционеры	-		85	
- прочие связанные стороны	-		41	
<b>Операционные расходы</b>	<b>(21,478)</b>	<b>(184,680)</b>	<b>(23,803)</b>	<b>(161,240)</b>
- стороны под общим контролем	(20,998)		(23,402)	
- Акционеры	(480)		(401)	

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов ключевой управленческий персонал состоял из Председателя Правления, Председателя Совета Директоров, членов Совета Директоров и главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 26,134 тыс. тенге за 2016 год (2015: 19,797 тыс. тенге).

### 26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

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

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

#### АО «АИФН «RETAM»

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

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

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

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

### 26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	370,074	388,417
Негосударственные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	259,748	508,327
Дебиторская задолженность	141,692	42,734
Земля	1,132,738	982,110
Здания и сооружения	2,390,096	2,509,781
<b>Итого активы</b>	<b>4,294,348</b>	<b>4,431,369</b>
<b>Обязательства</b>		
Дивиденды к выплате	144,594	60,247
Прочие обязательства	825	808
<b>Итого обязательства</b>	<b>145,419</b>	<b>61,055</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>4,148,929</b>	<b>4,370,314</b>
<b>Количество акций</b>	<b>9,689</b>	<b>9,689</b>
<b>Расчетная стоимость акции (в тыс. тенге)</b>	<b>428.21</b>	<b>451.06</b>

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>4,370,314</b>	<b>4,114,337</b>
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	31,871	1,904
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	600	151
Доходы от купли продажи ценных бумаг	6,719	–
<b>Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:</b>		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(8,748)	(2,028)
от переоценки иностранной валюты	(12,688)	309,336
прочие доходы от переоценки	30,943	131,205
Доходы от купли продажи иностранной валюты	(1,248)	–
Прочие доходы	3,031,629	3,385,256
<b>Итого доходы</b>	<b>3,079,078</b>	<b>3,825,824</b>
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	2,438,386	3,325,907
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	4,350	3,600
кастодиану и регистратору	5,433	4,455
прочим лицам	79	638
Прочие расходы	852,215	235,247
<b>Итого расходы</b>	<b>3,300,463</b>	<b>3,569,847</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>4,148,929</b>	<b>4,370,314</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>(221,385)</b>	<b>255,977</b>

#### АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

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

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

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

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тыс. тенге	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Активы</b>		
Деньги на счетах в банках	104,599	23,914
Ценные бумаги	–	24,867
Дебиторская задолженность	3,620	10,051
Земля	256,435	232,455
Здания и сооружения	412,284	400,011
<b>Итого активы</b>	<b>776,938</b>	<b>691,298</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	720	–
Прочие обязательства	350	348
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,070</b>	<b>348</b>
<b>Итого чистые активы инвестиционного фонда</b>	<b>775,868</b>	<b>690,950</b>
<b>Количество акций</b>	<b>630,000</b>	<b>630,000</b>
<b>Расчетная стоимость акций (в тыс. тенге)</b>	<b>1,23</b>	<b>1,10</b>

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

В тыс. тенге	2016 год	2015 год
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода</b>	<b>690,950</b>	<b>149,466</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	–	480,000
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	1,075	–
<b>Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:</b>		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	572	–
от переоценки иностранной валюты	(2,821)	6,373
прочие доходы	36,253	3,466
Доходы от купли продажи иностранной валюты	(109)	–
Прочие доходы	152,020	130,416
<b>Итого доходы</b>	<b>186,990</b>	<b>140,255</b>
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	56,712	38,988
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3,600	3,600
кастодиану и регистратору	586	501
прочим лицам	9	2,139
Прочие расходы	41,165	33,543
<b>Итого расходы</b>	<b>102,072</b>	<b>78,771</b>
<b>Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода</b>	<b>775,868</b>	<b>690,950</b>
<b>Изменения в чистых активах инвестиционного фонда</b>	<b>84,918</b>	<b>541,484</b>

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

31 января 2017 года Компания пролонгировала беспроцентную финансовую помощь на сумму 57,367 тыс. тенге, выданную связанной стороне до 31 декабря 2017 года (Примечание 8).

28. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 14 марта 2017 года.