



**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2014**

**АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

**В ЛУЧШИХ ТРАДИЦИЯХ  
ведения бизнеса**



г. Алматы , пр. Аль-Фараби, 110 «Е», тел.: +7 (727) 266 70 77  
[www.ifdresmi.kz](http://www.ifdresmi.kz)



## Содержание

1. Обращение руководства	3
2. Информация о листинговой компании	4
3. Основные события года	8
4. Операционная деятельность	8
5. Финансово-экономические показатели	13
6. Управление рисками	14
7. Социальная ответственность и защита окружающей среды	16
8. Корпоративное управление	18
9. Финансовая отчетность	30
10. Основные цели и задачи на следующий год	36
11. Контактная информация	37



## 1. Обращение руководства

Уважаемые акционеры АО «Инвестиционный Финансовый дом «RESMI»!

В отчетном году АО «ИФД «RESMI» сконцентрировал свои усилия как на адаптации модели бизнеса к переменчивым условиям финансовых рынков, так и на совершенствовании сервиса и переходе к фазе уверенного роста через формирование востребованной продуктовой линейки и устойчивых каналов продаж.

Показатель чистой прибыли компании в 2014 году составил 28 097 тыс. тенге, а операционная прибыль компании в текущем периоде составила 36 085 тыс. тенге. Операционные расходы в 2014 году составили 181 367 тыс. тенге в сравнении с 311 909 тыс. тенге в 2013 году.

В 2014 году АО «ИФД «RESMI» провело ряд успешных сделок, часть из которых не подлежит раскрытию в соответствии с соглашением о конфиденциальности между АО «ИФД «RESMI» и Клиентами.

В отчетном периоде АО «ИФД «RESMI» выступило консультантом по выпуску и размещению акций на Казахстанской фондовой Бирже одной из Казахстанских Компаний из сектора недропользования, основным видом деятельности которой является добыча медной руды. По состоянию на 31 декабря 2014 года, АО «ИФД «RESMI» успешно создало и управляет несколькими инвестиционными фондами недвижимости.

В отчетном году реализован комплекс мер по развитию HR-модели и укреплению корпоративных ценностей, внедрялись системные решения по совершенствованию внутреннего контроля, улучшению работы с рисками, повышению качества клиентского сервиса.

В 2015 году компания ставит перед собой цель дальнейшего развития платформы АО «ИФД «RESMI» для реализации на ее основе инновационных проектов.

Председатель Правления  
АО «ИФД «RESMI»



Манаенко А.А.



## 2. Информация о листинговой компании

### 2.1 Краткая презентация листинговой компании

Компания АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее по тексту – Компания или ИФД «RESMI») была создана 30 декабря 1997 года в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью. 8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities» и 13 сентября 2006 года она была переименована в АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI».

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

Основной целью компании является предоставление лучших финансовых решений с индивидуальным подходом к каждому инвестору.

АО «ИФД «RESMI» с успешной практикой и деловой репутацией, уже более 15 лет является экспертом в предоставлении эффективных финансовых решений. Являясь членом Казахстанской фондовой биржи, АО «ИФД «RESMI» открывает клиентам доступ к ведущим мировым фондовым площадкам, инструментам и инвестиционным идеям.

Профессиональная команда экспертов обеспечивает формирование правильных ценностей компании, приоритетом которых является ориентированность на клиента.

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, на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

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

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

### Корпоративные ценности:

Лидерство – мы делаем шаг вперед, определяя направление развития рынка;  
Эффективность – мы знаем потребности наших клиентов и возможности рынка для клиентов;

Транспарентность – мы ценим высокие стандарты корпоративной культуры;

Инновации – мы постоянно в поиске новых возможностей и решений для наших клиентов;

Партнерство – мы привлекаем лучших профессионалов, основываясь на принципе разделения рисков и успеха.



Лицензия АФН РК на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401001264



Лицензия Комитета торговли Министерства по экономическому развитию и торговле РК на осуществление деятельности биржевых брокеров и дилеров № 0145512



Лицензия АФН РК на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем № 0400200520



## История успеха:

1997

Создана компания АО «RG Securities» с целью предоставления широкого спектра финансовых услуг: доверительного управления и брокерского обслуживания на Казахстанском Фондовом рынке;

2001

По результатам года компания вошла в тройку лидеров по объемам и числу совершенных сделок на фондовом рынке и получила грамоту Казахстанской Фондовой биржи «За значительный вклад в развитие биржевого рынка негосударственных ценных бумаг Казахстана»;

2005

Создан ИПИФ «RESMI «Монетный двор» как альтернативное финансовое решение банковским депозитам;

2006

Создан ЗПИФРИ «Золотой Век». Проведен ребрендинг компании АО «RG Securities» в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» с целью создания универсального инвестиционного дома;

2007

ИФД «RESMI» присуждены престижные награды «Лучший Инвестиционный Дом в Центральной Азии и Казахстане» и «Ведущее учреждение в корпоративном управлении в развивающейся Европе» (by Euromoney). Открыт накопительный пенсионный фонд «Республика»;

2008

Создан ИПИФ «RESMI «Зарплатный» с целью привлечения казахстанского населения на фондовый рынок, ИФД «RESMI» награжден Казахстанской Фондовой Биржей как «лидер биржевого рынка в секторе акций, корпоративных облигаций и РЕПО»;

2009

Агентство Cbonds присудило премию «За достижения в области работы с частными клиентами» и 2 место в категории «Самый популярный паевой инвестиционный фонд – RESMI «Зарплатный»;

2010

Запуск программы «Телеброкер»; ИПИФ «RESMI «Монетный двор» награжден сертификатом III как «самый популярный паевой инвестиционный фонд»; Запуск комплаенс проверки клиентов в соответствии с международными стандартами;

2011

Трансформация бизнес стратегии компании. Выход из проекта НПФ «Республика» с лучшими показателями пенсионной доходности, прекращение деятельности ИПИФ «RESMI «Монетный двор» и «RESMI «Зарплатный» с целью достижения более эффективного бизнес процесса, запуск платформы и специального мобильного приложения «RESMI ON-line Broker»;

2012

Запуск новой продуктовой линейки по принципам Wealth Management с целью повышения конкурентоспособности компании.



## 2.2. Дочерние и зависимые организации.

Основные показатели и результаты деятельности за отчетный период, оценка их вклада в совокупный результат отчетного года.

### Дочерние компании:

Наименование предприятия	Характер деятельности	Страна Местонахождение	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
«Astana Capital Partners AG»	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги	Швейцария	-	100%

В декабре 2014 года Группа ликвидировала дочернее предприятие «Astana Capital Partners AG». Сумма инвестиции в дочернее предприятие составляла 7,988 тыс. тенге. 29 апреля 2013 года на заседании Совета Директоров АО «ИФД «RESMI» было принято решение о продаже 100% доли участия в дочернем предприятии ТОО «RESMI Прямые инвестиции».

Убыток/доход от прекращенной деятельности Astana Capital Partners AG за отчетный период представлен следующим образом

В тыс. тенге	2014 год
Результаты прекращенной деятельности за период	(2,113)
Выбытие гудвилла	(3,306)
Реализованная переоценка валютных статей	214
Убыток от выбытия активов и обязательств, относящихся к прекращенной деятельности	(2,783)
(Убыток)/прибыль от выбытия активов и обязательств, относящихся к прекращенной деятельности, признанный в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	(7,988)
Прибыль от выбытия активов и обязательств, относящихся к прекращенной деятельности, признанная непосредственно в капитале	-

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке Astana Capital Partners AG

В тыс. тенге	2014 год «Astana Capital Partners AG»
Операционные расходы	(2,113)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-
Прочие доходы	-



Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке Astana Capital Partners AG (продолжение)

В тыс. тенге	2014 год «Astana Capital Partners AG»
(Убыток)/доход до налогообложения	(2,113)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-
(Убыток)/доход за год	(2,113)
Прочий совокупный убыток	-
<b>Итого совокупный (убыток)/доход</b>	<b>(2,113)</b>

Активы и обязательства Astana Capital Partners AG на дату выбытия, 29 декабря 2014 года

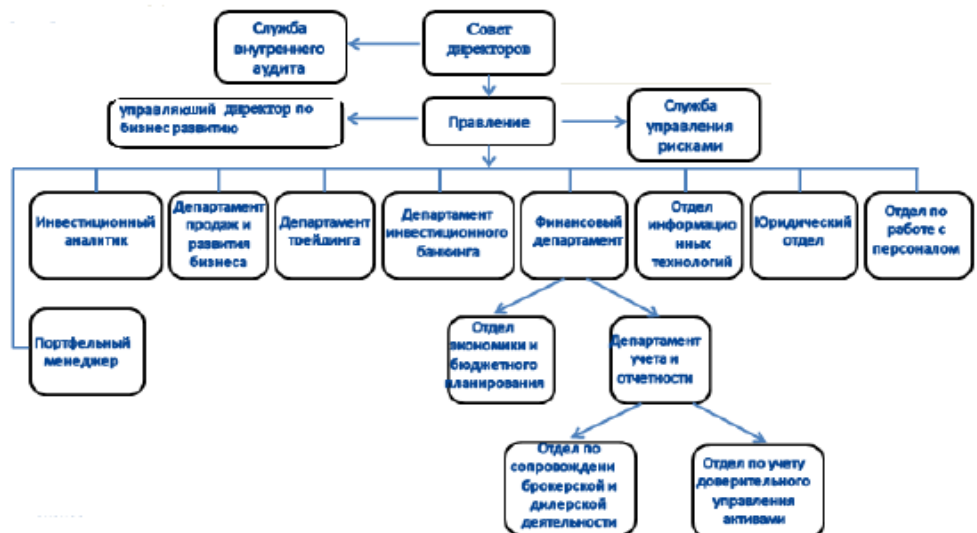
В тыс. тенге	29 декабря 2014 года
Денежные средства	3,013
Прочие активы	398
<b>Итого активы</b>	<b>3,411</b>
Прочие текущие обязательства	628
<b>Итого обязательства</b>	<b>628</b>
<b>Итого чистые активы</b>	<b>2,783</b>
<b>Доля чистых активов</b>	<b>2,783</b>

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности Astana Capital Partners AG

В тыс. тенге	2014 год
Сумма неденежного вознаграждения	-
Минус: выбывшие чистые активы	(2,783)
<b>Убыток/Доход от выбытия</b>	<b>(2,783)</b>

### 2.3 Производственная структура

Организационная структура Компании имеет следующий вид:





### 3. Основные события года

В 2014 году АО «ИФД «RESMI» провело ряд успешных сделок, часть из которых не подлежит раскрытию в соответствии с соглашением о конфиденциальности между АО «ИФД «RESMI» и Клиентами.

В отчетном периоде АО «ИФД «RESMI» выступило консультантом по выпуску и размещению акций на Казахстанской фондовой Бирже одной из Казахстанских компаний из сектора недропользования, основная деятельность, которой связана с разведкой и добычей медной руды.

Кроме того, в рамках действующей лицензии на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, в отчетном периоде Компания выступила консультантом и успешно реализовала проекты по созданию нескольких инвестиционных фондов недвижимости для своих Клиентов, портфели которых в настоящее время находятся в доверительном управлении.

### 4. Операционная деятельность

#### 4.1. Анализ основных рынков

Основными рынками, на которых действует листинговая компания, являются услуги на фондовых рынках, а также рынок оказания консультационных услуг в области корпоративных финансов и иное консультирование.

В начале 2014 года доминировало ожидание замедления роста экономики Китая, вызванная слабой конъюнктурой мировой экономики. Данные ожидания поспособствовали актуализации и корректировке стратегических планов развития Компании.

**Из важных макроэкономических событий 2014 года хотелось выделить следующие:**

- Решение об отказе от поддержания курса тенге со стороны НБРК, привело к корректировке курса или одномоментной 19%-ой девальвации тенге. Ослабление курса тенге, негативно сказалось на корпоративном секторе страны, чье финансирование приходится на валютные займы.
- Создание Евразийского Экономического Союза (ЕАЭС) – дальнейшего этапа интеграции, который подразумевает создание единой валюты на евразийском пространстве, что безусловно отразится на эффективности рынка капитала и на объединение финансовых рынков.
- Планомерная реализация программы по количественному смягчению (QE) со стороны ЕЦБ ЕС. Данная программа должна разогнать экономику ЕС, и положить конец кругу рецессии и дефляции. Существенным последствием программы стал катализатор ослабления европейской валюты.

Основные направления  
операционной деятельности:

Услуги представителя  
держателя облигаций

Управление  
инвестиционным  
портфелем

Брокерское обслуживание

Андеррайтинг

Привлечение  
финансирования

Структурирование активов

Комплексный консалтинг





## Важные события

Девальвация тенге

Создание ЕАЭС

Программа QE ЕЦБ

Падение цен на нефть

Санкции Запада

Народное IPO

• Резкое снижение цен на нефть марки Brent. На начало года уровень цены был зафиксирован выше \$ 100 за баррель, достигнув высшей отметки \$ 111,87 за баррель в июне, и в декабре достигнув отметки \$ 62,16 за баррель. Среди основных причин можно назвать решение стран ОПЭК, увеличить объемы добычи нефти. Событие снижение цен на нефть, подтолкнуло к масштабному снижению цен на все энергоресурсы, а также к ослаблению экономик стран экспортирующие нефть.

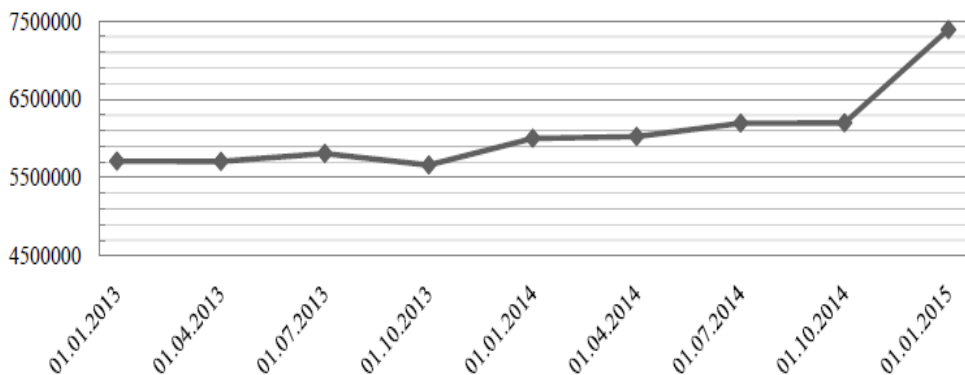
• Ввод экономических санкций в связи с событиями на Украине в отношении России и падение цен на нефть, послужило началом финансового и экономического кризиса в РФ. Существенным последствием данной картины стало резкое ослабление рубля в отношении международных валют. Спекулятивный спрос на дешевую продукцию РФ со стороны соседних стран, подстегнул к ухудшению платежного баланса этих стран. Экономическая неопределенность в РФ, безусловно негативно отразится на росте ВВП стран СНГ в обозримом будущем.

• В ходе дальнейшей реализации программы «Народного IPO», 5 ноября 2014 года начался сбор заявок акций АО «KEGOC». Общее количество поданных заявок на покупку акций АО «KEGOC» составило 41 997 штук на общую сумму 16 млрд 675 млн. 918,6 тыс. тенге, тогда как максимальный объем размещения был определен в размере 13 млрд 130 млн. тенге. Таким образом, спрос превысил предложение на 27%.

Источник: [http://total.kz/business/economics/2014/12/19/spros\\_na\\_akcii\\_kegoc\\_prevysi](http://total.kz/business/economics/2014/12/19/spros_na_akcii_kegoc_prevysi)

### Динамика изменения объема действующих выпусков облигаций

Всего по состоянию на 1 января 2015 года количество действующих выпусков облигаций составило 387 с суммарной номинальной стоимостью 7 387 224,9 млн. тенге.

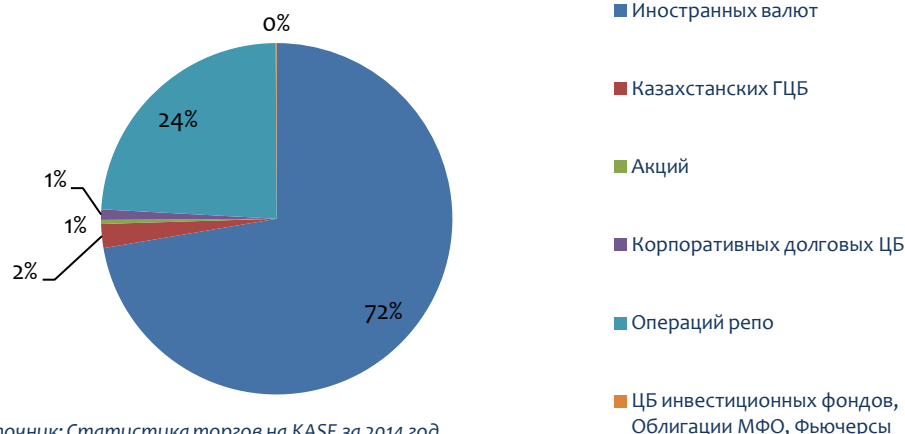


Источник: Отчет о текущем состоянии фондового рынка от 01.01.2015 НБРК.

Согласно данным Казахстанской Фондовой Биржи, в 2014 году основной объем торгов пришелся на торги валютами и операции РЕПО. Эти категории и обеспечили основной прирост общего объема торгов. При этом объем торгов ценными бумагами остается в районе 3,6% от общего объема торгов, в денежном выражении составляя около 1 651 млрд. тенге, или \$961 млн.



### Объем торгов на Казахстанской Фондовой Бирже по видам ЦБ



Источник: Статистика торгов на KASE за 2014 год

#### 4.2. Рынок, маркетинг и продажи.

Рынок профессиональных услуг на рынке ценных бумаг является в настоящее время достаточно конкурентным.

Институциональная инфраструктура рынка ценных бумаг Республики Казахстан, согласно данным НБРК, представлена следующим образом.

(единиц)

	01.01.2014	01.04.2014	01.07.2014	01.10.2014	01.01.2015
Всего брокеры-дилеры в том числе:	54	53	50	50	50
Банки	24	24	24	24	25
из них I категории	22	22	22	22	22
небанковские организации	28	27	24	25	24
из них I категории	21	21	21	21	21
участники РФЦА	2	2	2	1	1
Кастодианы	11	11	11	11	11
Инвестиционные управляющие пенсионными активами НПФ	11	8	5	2	-
Управляющие инвестиционным портфелем	27	27	26	26	27
Трансфер-агенты	2	2	2	2	2
Организатор торгов с ценными бумагами	1	1	1	1	1
Клиринговая деятельность по сделкам с финансовыми инструментами на РЦБ	1	1	1	1	1
<b>Итого</b>	<b>107</b>	<b>103</b>	<b>96</b>	<b>93</b>	<b>92</b>

Источник: Отчет о текущем состоянии фондового рынка от 01.01.2015 НБРК.



За 2014 год выданы 1 лицензия на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг (ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)») и 2 лицензии на управление инвестиционным портфелем (АО «НефтеГаз-Дем» и АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»).

Вместе с тем, прекращено действие 4 лицензий, в том числе 1 лицензии на осуществление брокерской и (или) дилерской деятельности на рынке ценных бумаг (АО «НПФ Народного Банка Казахстана»), 2 лицензий на осуществление деятельности по управлению пенсионными активами (АО «Накопительный пенсионный фонд «НефтеГаз-Дем», АО «НПФ Народного Банка Казахстана» ДО АО «Народный Банк Казахстана») и 1 лицензии на управление инвестиционным портфелем (АО «Брокерский дом «Jazz Capital»). По сравнению с 01 октября 2014 года количество лицензий на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг сократилось на 1.

За четвертый квартал 2014 года наблюдается рост совокупных финансовых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг. Так, совокупные активы за октябрь-декабрь 2014 года увеличились на 27,5 % и составили 131,7 млрд. тенге, обязательства уменьшились на 35,1 % и составили 18,3 млрд. тенге, капитал увеличился на 51,0 % и составил 113,4 млрд. тенге.

	млн. тенге		
	01.10.2014	01.01.2015	изменение, в %
Совокупные активы, в т.ч.:	103 278	131 677	27,5
брокеры-дилеры (в том числе участники РФЦА)	9 325	2 032	-78,2
УИП	93 548	128 921	37,8
ООИУПА	-	-	-
Обязательства, в т.ч.:	28 143	18 255	-35,1
брокеры-дилеры (в том числе участники РФЦА)	1 853	185	-90
УИП	26 258	1 838	-31,3
ООИУПА	-	-	-
Капитал, в т.ч.:	75 135	113 422	51,0
брокеры-дилеры (в том числе участники РФЦА)	7 472	1 847	-75,3
УИП	67 290	110 883	64,8
ООИУПА	-	-	-
уставный капитал, в том т.ч.:	97 736	133 219	36,3
брокеры-дилеры (в том числе участники РФЦА)	6 074	2 158	-64,5
УИП	90 922	129 978	43,0
ООИУПА	7 970	-	-

Источник: Отчет о текущем состоянии фондового рынка от 01.01.2015, НБРК.



По итогам 2014 года компания заняла 8 место в рейтинге активности членов KASE по сектору рынка «долговые ценные бумаги» и 11 место в рейтинге активности членов KASE по сектору рынка «долевые ценные бумаги».

Мы считаем, что наше конкурентное преимущество заключается в богатом опыте компании на рынке (более 15 лет), правильно сформированной линейке продуктов, способности быстро реагировать на изменяющиеся условия рынка, высокопрофессиональной команде, готовой к новым вызовам, а также в индивидуальном подходе к потребностям клиента.

### 4.3. Информация о продуктах

Продукты АО «ИФД «RESMI» включают в себя:

- брокерское обслуживание;
- управление инвестиционным портфелем;
- андеррайтинг;
- услуги представителя держателя облигаций;
- привлечение финансирования;
- комплексный консалтинг;
- структурирование активов.

АО «ИФД «RESMI» на 2014 год приоритетным направлением избрало услуги инвестиционного банкинга, включающие в себя, прежде всего, консалтинг и привлечение финансирования.

В отношении брокерского обслуживания АО «ИФД «RESMI» выбрало концепцию индивидуального подхода к клиенту и улучшения качества предоставляемых услуг.

### Структура комиссионных доходов по продуктам

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Брокерские и дилерские услуги	49,353	56,646
Финансовые услуги	7,974	13,750
Услуги маркет мейкера	5,324	5,903
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	3,301	2,000
Андеррайтинговые услуги	-	241,529
<b>Итого</b>	<b>65,952</b>	<b>319,828</b>

По итогам 2014 года основная доля дохода компании пришлась на брокерские и дилерские услуги.

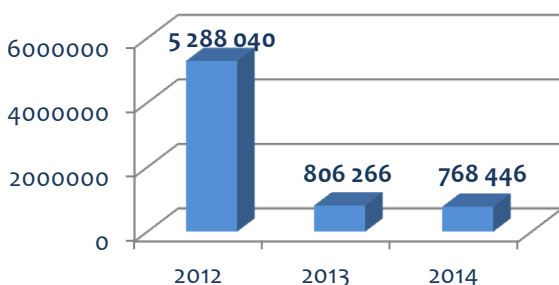


#### 4.4 Стратегия деловой активности

В ближайшие 3 года АО "ИФД "RESMI" планирует продолжить осуществление деятельности в соответствии с имеющимися лицензиями, а также иной деятельности в сфере финансового консультирования, не являющейся предметом лицензирования. Наша стратегия связана с приоритетным развитием услуг инвестиционного банкинга и финансового консалтинга, при сохранении концепции индивидуального подхода к клиенту и улучшения качества предоставляемых услуг в области брокерского обслуживания.

## 5. Финансово-экономические показатели

Активы, тыс.тенге

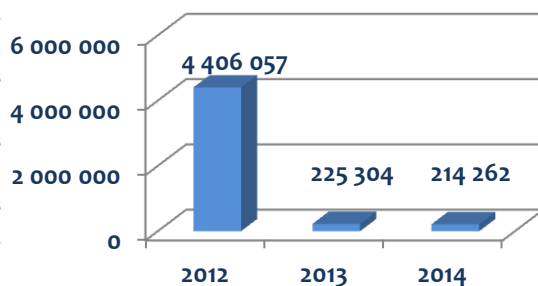


За анализируемый период с 2012 по 2014 года, структура активов компании значительно уменьшилась. В период с 2012 по 2013 года активы компании уменьшились почти на 85% и на конец 2013 года составили 806 266 тыс.тенге. За отчетный период 2014 года активы компании уменьшились на 37 820 тыс.тенге (около 4,7%) и на конец 2014 года составили 768 446 тыс.тенге.

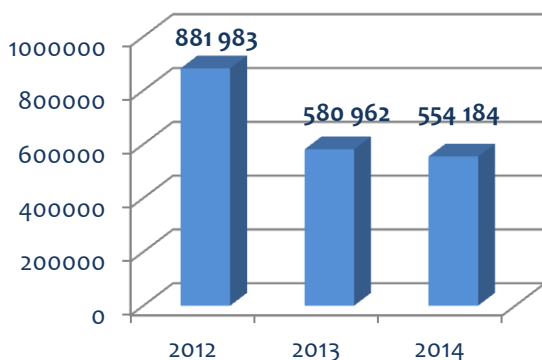
За последние три года с 2012 по 2014 год, обязательства компании уменьшились в 2013 году почти на 95%, с показателя 4 406 057 тыс.тенге в 2012 году до показателя 225 304 тыс. тенге в 2013 году.

За отчетный период 2014 года, в сравнении с аналогичным периодом 2013 года, уменьшение обязательств Компании составило 11 042 тыс.тенге, что равно примерно 5%.

Обязательства, тыс.тенге



Капитал, тыс.тенге



В капитале Компании также как в структуре активов и обязательств наблюдалось снижение в среднем на 19% в год за период с 2012 до 2014 годов. При этом на конец 2013 года капитал уменьшился на 34%, в сравнении с аналогичным периодом 2012 года.

В отчетном периоде 2014 года капитал уменьшился на 26 778 тыс.тенге, что составило около 5% по отношению к предыдущему периоду.



## Анализ финансового состояния

### Рентабельность:

В 2014 году показатели рентабельности АО "ИФД "RESMI" составили:

	на 01.01.2010	на 01.01.2011	на 01.01.2012	на 01.01.2013	на 01.01.2014	на 01.01.2015
ROA	7%	12%	4%	-0,11%	-8%	4%
ROE	18%	36%	13%	-0,13%	-29%	5%

### Чистая прибыль:

В 2014 году показатель консолидированной чистой прибыли компании за отчетный период составил 28,1 млн. тенге против убытка 64,4 млн. тенге 2013 года.

### Расходная часть:

За 2014 год операционные расходы компании составили 181,4 млн. тенге, и по сравнению с аналогичным периодом 2013 года, показатель уменьшился на 42%.

## 6. Управление рисками.

### 6.1. – 6.2 Анализ рисков и система управления рисками

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам и организации выпуска и размещения ценных бумаг. 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. 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. Служба управления рисками Компании отвечает за комплексное управление рисками, оценку, измерение, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена Компания.

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



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. Кредитный риск присущ также государственным ценным бумагам, а также включает в себя суверенный риск, который появляется в отдельных случаях, например, при осуществлении контроля государства за валютными операциями, когда становится невозможным выполнение обязательств эмитента.

Анализ и оценка кредитного риска проводится согласно Методике оценки кредитного риска Компании. Этот процесс заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента. Помимо кредитного риска, Компания также подвержена рыночному риску, связанному с изменениями процентной ставки, валютным риском и другими ценовыми рисками.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Из всех рыночных рисков, с учетом специфики деятельности рынка, на котором действует компания, нужно выделить следующие:

- **Процентный риск** – риск влияния на изменение цен по облигациям вследствие изменений процентных ставок. В инвестиционном портфеле Компании имеются облигации с плавающей ставкой вознаграждения подверженные процентному риску.

- **Валютный риск** – риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Компанией своей деятельности. Данный риск возникает из-за переоценки позиций Компании по валютам в стоимостном выражении. Поскольку инвестиционный портфель Компании диверсифицирован по разным иностранным валютам, волатильность курса, может привести к обесценению национальной валюты.

- **Ценовой риск** – риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости портфелей финансовых инструментов. По долевым финансовым инструментам возможное снижение котировок может оказывать влияние на финансовые результаты.

Компанией проводится стресс-тестирование чувствительности к рыночному риску на ежемесячной основе, 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.



Операционный риск связан с должным функционированием программного обеспечения, организационной структурой и ошибками персонала. Риск ошибок персонала не возможно 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.

В качестве ликвидных активов учитываются денежные средства, облигации и акции, по которым присутствует активный рынок. Поэтому возможен риск рыночной ликвидности, который может возникнуть при невыполнимости реализации финансовых инструментов по их рыночной стоимости.

В целях предотвращения чрезмерных расходов от купли/продажи финансовых инструментов Компании устанавливаются лимиты «stop-loss» и «take-profit». При осуществлении сделки по покупке финансовых инструментов за счет клиентских и/или собственных активов Компании инвестиционным комитетом устанавливается период держания данных ценных бумаг, исходя из которого, подразделение по управлению рисками рассчитывает лимиты «stop-loss» и «take-profit».

## **7. Социальная ответственность и защита окружающей среды.**

### **7.1. Система организации труда работников листинговой компании.**

Эффективность и продуктивность сотрудников повышается не только с развитием материально-технической базы и совершенствованием компании, но и с улучшением организации труда в системе управления.

В Компании действует системный подход по укреплению корпоративной культуры, предотвращению и регулированию трудовых конфликтов, установления правил поведения, ценностных установок и лояльности персонала.

В 2014 году были утверждены основные регламентирующие документы по Кадровой политике, направленные на создание и поддержание социально-партнерских отношений и норм корпоративной этики в Компании.

Основными направлениями являются:

- обеспечение защиты прав и свобод работников при сборе, обработке их персональных данных, определение порядка хранения и защиты персональных данных;
- совершенствование системы оплаты труда и вознаграждений, с учетом основных принципов партнерства;
- создание методической основы и единых стандартов упорядочения работы по формированию и ведению личных дел работников;
- повышение квалификации кадрового состава.





АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» намерено развивать эффективную, ориентированную на международные стандарты управления систему управления ответственностью. Внедрение и поддержание международных стандартов управления требует от работников готовности к изменениям и необходимости учиться, умения внедрять новые подходы в ежедневную деловую практику. Компания понимает, что стержнем и залогом любых изменений являются люди.

Численность персонала АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» на конец 2014 года составила 37 человека. Средний возраст работников Компании – 30 лет. Все сотрудники имеют высшее образование. В рамках реализации Кадровой политики, направленной на обеспечение оптимального баланса численности и качественного состава работников в соответствии с потребностями бизнеса, Компания предоставляет равные профессиональные и карьерные возможности для каждого работника, исходя из проявляемых им компетенций и результативности, профессионализма, инициативности и творческого подхода к работе. Компания уделяет особое внимание вопросам подготовки высококвалифицированных кадров, так как уровень квалификации и профессионализма кадров определяет развитие и перспективы любой отрасли.

Подбор и прием работников в Компании осуществляется, следуя лучшим мировым практикам в соответствии с современными стандартами и методами отбора и оценки кандидатов. При подборе кандидатов на вакантные должности приоритет отдается в первую очередь внутренним кандидатам. В Компании придерживаются принципов соблюдения норм прав человека, в том числе в области недопущения дискриминации по любым признакам – расовым, национальным, социальным, религиозным и другим. Компания исключает использование в своей деятельности детского труда, принудительного труда.

Компания информирует о предстоящих изменениях условий труда работников, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан.

В целях достижения эффективности бизнеса Компании деятельность HR направлена на развитие работников как профессионалов, выявление и удержание высокорезультативных работников.

Анализ текучести кадров в Компании проводится ежеквартально, что позволяет выявлять объективные причины увольнений работников, мониторинг данного показателя позволяет принимать соответствующие меры и воздействовать на уровень текучести кадров в структурных подразделениях Компании.

Одним из важных стратегических инструментов удержания и мотивирования работников АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» является обучение. В рамках реализации стратегических задач на 2014 год сотрудники компании посещают курсы и тренинги по профессиональному развитию.

Компания берет на себя ответственность за обеспечение и улучшение условий труда, признает приоритетность жизни и здоровья работников по отношению к результатам производственной деятельности.



При приеме на работу, а также в течение года на постоянной основе проводится ознакомление с внутренними нормативными документами, которые регламентируют систему охраны труда и техники безопасности.

**7.2. Ответственность листинговой компании в сфере экологии, природоохранная политика (для листинговых компаний, деятельность которых требует наличия политики в области охраны окружающей среды).**

Компания не занимается деятельностью, требующей наличия политики в области охраны окружающей среды.

**7.3. Участие в благотворительных и социальных проектах и мероприятиях в отчетном году, а также, если имело место, об оказанной спонсорской поддержке.**

В поддержку Программы развития массового добровольного донорства крови и проекта по привлечению все новых участников из бизнес-сообщества к донорскому движению, популяризации ответственного отношения к здоровью Компания в конце 2014 года провела «День донора», став одним из пионеров корпоративного волонтерства в области безвозмездного донорства крови в рамках проекта «Эстафета Добра».

## **8. Корпоративное управление**

**8.1. Описание системы корпоративного управления листинговой компании, ее принципов.**

За последние годы корпоративному управлению Компании уделяется повышенное внимание. На сегодняшний день в состав Совета Директоров Компании входят два независимых директора, учреждены три Комитета Совета Директоров Компании – Комитет по внутреннему аудиту, управлению рисками и финансам, комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам, комитет по стратегическому планированию. При взаимодействии с исполнительным органом Компании по вопросам согласования, утверждения важных документов, по вопросам решения актуальных проблем, Совет Директоров Компании руководствуется принципами надлежащего корпоративного управления. В Законе РК «Об акционерных обществах», а также Уставом и Кодексом корпоративного управления АО «ИФД «RESMI» четко определена компетенция каждого органа управления Компании. К компетенции Совета Директоров относятся прежде всего вопросы определения приоритетных направлений деятельности, рассмотрение краткосрочного бюджетирования, а также средне- и долгосрочного бизнес-планирования. Совет директоров определяет количественный состав Правления, избирает его Председателя и членов, при необходимости досрочно прекращает их полномочия, утверждает штатную численность работников Компании. Другие вопросы, в частности, управление операционной деятельностью, относятся к компетенции Правления Компании. Безусловно, такое распределение компетенций обуславливает целый ряд вопросов, по которым и Совету Директоров, и Правлению приходится тесно взаимодействовать и координировать свои действия по отношению к третьим сторонам, будь то бизнес-партнеры, НБРК, КАСЕ и др. Так как Компания является юридическим лицом, созданным в организационно-правовой форме акционерного общества, и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством, Уставом Компании, положениями Кодекса корпоративного управления и другими внутренними нормативными документами.



Данными документами не предусматривается совмещения должности Председателя Совета Директоров и Председателя Правления. В 2014 году диагностика системы корпоративного управления Компании проведена силами службы внутреннего аудита Компании. Следуя лучшим мировым практикам корпоративного управления, в Компании разработан и утвержден Кодекс корпоративного управления, в котором отражены принципы корпоративного управления которым Компания следует в процессе своей деятельности. Разработаны и реализовываются планы по внедрению и совершенствованию системы корпоративного управления, проведены основные мероприятия, внедрена отчетность о следовании принципам, закрепленным в Кодексе корпоративного управления.

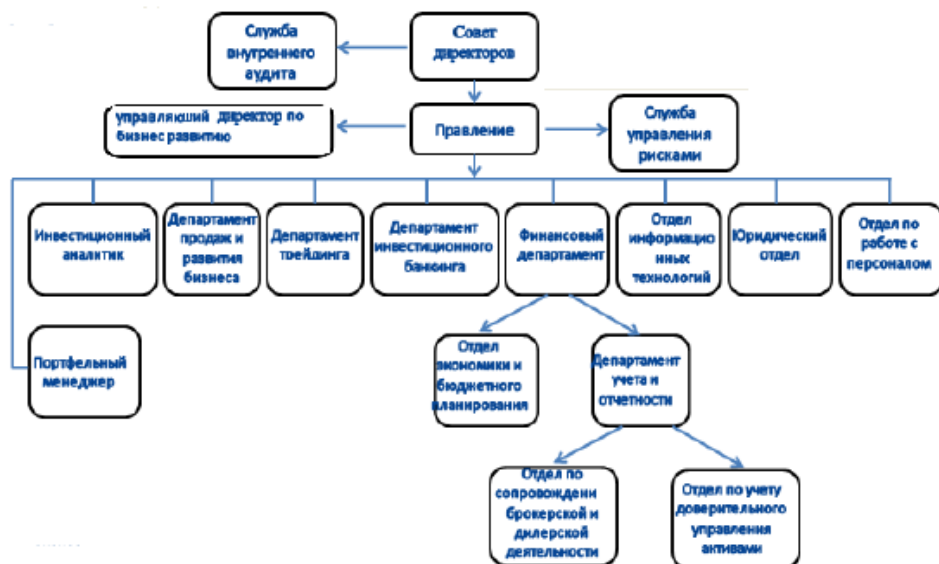
### 8.2. Информация, необходимая к раскрытию для акционерного общества.

Количество выпущенных и оплаченных простых акций составляет 371,637 (триста семьдесят одна тысяча шестьсот тридцать семь) штук.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями:

Акционеры	31 декабря 2014 года (%)	31 декабря 2013 года (%)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	29.00%	39.74%
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбековна	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	10.74%	–
Оспанов Айдар Идрисович	8.08%	8.08%
ТОО «Property Retail»	7.23%	–
Батыргожин Нурлан Кабашович	–	7.23%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 8.3. Организационная структура.





#### 8.4. Совет Директоров

Общее руководство деятельностью Компании осуществляется Советом Директоров, за исключением решения вопросов, отнесенных к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Деятельность Совета Директоров основывается на принципах разумности, эффективности, активности, добросовестности, честности, ответственности, точности, профессионализма, осмотрительности, объективности, регулярности.

#### Состав Совета Директоров

№	ФИО	Должность
1	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Председатель Совета Директоров
2	Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	член Совета Директоров
3	Канатбаев Ерлан Аманкулович	Независимый директор
4	Ибраев Ермек Маратович	Независимый директор

#### Послужной список членов Совета Директоров

**Председатель Совета Директоров – Мажибаев Кайрат Куанышбаевич**, родился 1968 году, более 19-ти лет является признанным экспертом в области инвестиций. В его бизнес практике более 20 успешных проектов с доходностью 35% IRR. Член Совета Предпринимателей при Президенте Республики Казахстан. Член Совета Директоров крупных финансовых учреждений Казахстана, таких как Kazakhstan Growth Fund (KGF). Был награжден почетным званием «Предприниматель года Казахстана» аудиторской компанией Ernst& Young. Мажибаев К.К. является акционером АО «ИФД «RESMI», ему принадлежит 107 775 штук голосующих акций. С 12 октября 2004 года - по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «RG Brands». С 15 октября 2004 г. – по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «ИФД «RESMI» (переизбран 09.06.2008 г., 27.05.2011 г., а также протоколом Совета Директоров от 15.11.2012 г.). С 24 января 2006 г. по настоящее время Председатель Наблюдательного совета ТОО «INNOVA». С 05 февраля 2008 г. – по настоящее время Председатель Совета Директоров АО «ИФД RESMI».

**Член Совета Директоров – Кошкинбаев Еркен Жаксыбаевич**, родился 1970 году, более 19-ти лет работает в сфере инвестирования в FMCG, текстильную промышленность, розничную торговлю, потребительскую инфраструктуру и бизнес-недвижимость, включая потребительские финансовые услуги. Кошкинбаев Е.Ж. является акционером АО «ИФД «RESMI», ему принадлежит 107 775 штук голосующих акций. С 30 мая 2008 г. по 19 марта 2012 г. – Председатель Правления, член Совета Директоров АО «АИФН «Великая Стена». С 14 июля 2007 г. по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «Innova Capital Partners».



С 17 сентября 2007 г. по 30 марта 2010 г. – член Наблюдательного совета ТОО «Группа компаний «RESMI». С 24 января 2006 г. по настоящее время – Член Наблюдательного совета ТОО «INNOVA INVESTMENT». С 28 февраля 2005 г. по настоящее время – член Совета Директоров АО «RG Brands». С 12 ноября 2014 г. по настоящее время – член Совета Директоров АО «ИФД RESMI».

**Член Совета Директоров со статусом независимый директор – Канатбаев Ерлан Аманкулович**, родился 1967 году, с 04 мая 2002 г. – по настоящее время Директор ТОО «Пауза». С 20 ноября 2009 года – по настоящее время член Совета Директоров со статусом независимого директора АО «ИФД «RESMI».

**Член Совета Директоров со статусом независимый директор - Ибраев Ермек Маратович**, родился 1975 году, с 10 августа 2011 г. по 12 августа 2011 г. – Временно исполняющий обязанности Генерального Директора ТОО «GTS Eurasia». С 27 сентября 2011 г. по настоящее время Генеральный директор ТОО «Global Trans Service Eurasia». С 24 июня 2013 года по настоящее время член Совета Директоров со статусом независимого директора АО «ИФД «RESMI».

#### 8.5. Исполнительный орган.

##### Правление

Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, обеспечивающим развитие и достижение устойчивого роста показателей деятельности Компании и имеющим право принимать решения по любым вопросам деятельности, не отнесенным законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров. Правление является коллегиальным исполнительным органом Компании, обеспечивающим развитие и достижение устойчивого роста показателей деятельности Компании и имеющим право принимать решения по любым вопросам деятельности, не отнесенным законом, иными законодательными актами Республики Казахстан и Уставом Компании к компетенции Общего собрания акционеров и Совета Директоров, несет ответственность перед акционерами и Советом директоров за выполнение возложенных на него задач.

Права и обязанности членов Правления определяются законодательством Республики Казахстан, Уставом, Положением о Правлении АО «ИФД «RESMI» и трудовым договором.

##### Состав Правления (по состоянию на 31.12.2014 г.)

ФИО	Должность
Манаенко Александр Анатольевич	Председатель правления
Татыбаева Айгуль Темирхановна	Член правления, Главный бухгалтер
Джолдасова Альбина Камбаровна	Член правления, Управляющий Директор по бизнес развитию



## 8.6. Комитеты Совета Директоров и их функции.

При Совете Директоров созданы следующие комитеты:

- Комитет по внутреннему аудиту, управлению рисками и финансам.
- Комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам.
- Комитет по стратегическому планированию.

### **Комитет по внутреннему аудиту, управлению рисками и финансам**

Комитет является постоянным консультативно-совещательным органом Совета Директоров Общества и создается для углубленной проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета Директоров либо изучаемых Советом Директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Общества и разработка необходимых рекомендаций Совету Директоров и исполнительному органу Общества.

Количественный состав Комитета определяется решением Совета Директоров. Численность состава Комитета должна быть не менее 3 (трех) человек. Не менее одного члена Комитета должны быть из числа членов Совета Директоров. Членство в Комитете является дополнительной обязанностью наряду с основной работой.

Комитет состоит из членов Совета Директоров и экспертов, которые могут привлекаться как из числа сотрудников Общества, так и независимые на основании договора на оказание консалтинговых услуг.

Персональный состав Комитета утверждается на заседании Совета Директоров простым большинством голосов из числа кандидатов, представленных членами Совета Директоров Общества.

Срок полномочий Комитета определяется Советом директоров Общества.

Комитет формируется по решению Совета Директоров Общества. В своей деятельности Комитет полностью подотчетен Совету Директоров Общества и действует в рамках полномочий, представленных ему Советом Директоров Общества.

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету Директоров по следующим вопросам:

1. Рассмотрение и согласование внутренних нормативных документов, регламентирующих деятельность внутреннего аудита Общества для последующего утверждения Советом Директоров;
2. Рассмотрение и согласование необходимых ресурсов для эффективного исполнения внутренним аудитом поставленных перед ним задач для последующего утверждения Советом Директоров;
3. Рассмотрение и утверждение программы обучения и повышения квалификации работников внутренних контрольных систем;
4. Осуществление постоянного наблюдения за функционированием системы внутреннего контроля и управления рисками Общества, достоверности и точности финансовой информации, предоставляемой Совету Директоров, исполнительному органу и внешним пользователям;



5. Осуществление постоянного наблюдения за соблюдением Обществом в своей деятельности требований законодательства Республики Казахстан, Устава и внутренних нормативных документов Общества;
6. Рассмотрение результатов мониторинга, осуществленных Департаментом внутреннего аудита о проведенных Обществом мероприятий по устранению выявленных внутренним аудитом нарушений и недостатков в работе;
7. Осуществление независимого контроля за своевременностью и полнотой выполнения мероприятий Обществом по устранению нарушений и недостатков в работе, выявленных внутренним и внешним аудитом и принятие последующих мер в отношении любых случаев их неисполнения с доведением информации Совету Директоров;
8. Регулярное обсуждение с исполнительным органом Общества вопросов организации системы внутреннего контроля и управления рисками, а также любых существенных недостатков деятельности, выявленных внутренним и внешним аудитом;
9. Анализ результатов проверок деятельности Общества, проведенных государственными органами и обсуждение их с исполнительным органом Общества;
10. Участие в выборе кандидатуры внешнего аудитора Общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
11. Рассмотрение и согласование стратегии Общества по управлению рисками. При согласовании процедур по управлению рисками Комитету необходимо стремиться к достижению оптимального баланса между риском и доходностью для Общества в целом при соблюдении норм законодательства и положений Устава Общества, а также к выработке адекватных стимулов для деятельности исполнительного органа Общества, структурных подразделений и отдельных работников Общества;
12. Рассмотрение и согласование политики контроля и мониторинга рисков, которым подвержено Общество, в том числе на консолидированной основе, процедуры измерения и прогнозной оценки рисков на краткосрочный, среднесрочный и долгосрочный периоды; процедуры по проведению мониторинга операций, проводимых руководством Общества, связанных с рисками, с целью исключения возможности совершения операций, противоречащих политикам и процедурам Общества или создающих льготные условия для лиц, связанных с Общества особыми отношениями;
13. Проведение периодической проверки эффективности стратегии Общества и адекватности лимитов на риски;
14. Рассмотрение и согласование внутренних процедур формирования провизии и списания классифицированных активов;
15. Рассмотрение и согласование политики по урегулированию конфликта интересов в Обществе, включая процедуры, ограничивающие риск конфликта интересов работников;
16. Рассмотрение и согласование Положений об Инвестиционном комитете;
17. Рассмотрение и согласование внутренних процедур и политик, регулирующих деятельность, связанную с управлением рисками и установления лимитов, и предоставление рекомендаций исполнительному органу Общества по их выполнению с учетом появления новых рисков, связанных с внедрением новых видов операций;



18. Осуществление постоянного мониторинга за функционированием системы управления рисками (кредитный риск, процентный риск, риск потери ликвидности, валютный риск, операционный риск) Общества, достоверности и точности финансовой и управленческой информации, представляемой Совету Директоров и внешним пользователям;
19. Анализ заключения внешних аудиторов по улучшению внутреннего контроля и управлению рисками до утверждения Советом Директоров и мониторинг исполнения плана мероприятий по устранению недостатков в деятельности;
20. По мере необходимости, но не менее чем один раз в квартал, анализ отчетов до их вынесения на рассмотрение Совету Директоров в соответствии с утвержденным перечнем;
21. Рассмотрение и согласование политики управления комплаенс – риском;
22. Обеспечение эффективного решения вопросов комплаенс исполнительным органом Общества;
23. Анализ эффективности управления комплаенс – риском.

#### **Комитет по назначениям, вознаграждениям и социальным вопросам**

Комитет является постоянным консультативно-совещательным органом Совета Директоров Общества и создается для углубленной проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета Директоров либо изучаемых Советом Директоров, в порядке контроля деятельности исполнительного органа Общества, и разработки необходимых рекомендаций Совету Директоров и исполнительному органу Общества. Комитет создается с целью повышения эффективности деятельности Общества, посредством контроля Совета Директоров за кадровой политикой и человеческими ресурсами Общества. Количественный состав Комитета определяется решением Совета Директоров. Численность состава Комитета должна быть не менее 3 (трех) человек. Не менее одного члена Комитета должны быть из числа членов Совета Директоров. Членство в Комитете является дополнительной обязанностью наряду с основной работой.

Комитет состоит из членов Совета Директоров и экспертов, которые могут привлекаться как из числа сотрудников Общества, так и третьих лиц на основании договора на оказание консалтинговых услуг.

Персональный состав Комитета утверждается на заседании Совета Директоров простым большинством голосов из числа кандидатов, представленных членами Совета Директоров Общества. Срок полномочий Комитета определяется Советом Директоров Общества.

Комитет обеспечивает фактическое участие Совета Директоров в осуществлении контроля над формированием и внедрением кадровой стратегии, кадровых политик и процедур, а также планирование и контроль расходов на персонал Общества.

Комитет формируется по решению Совета Директоров Общества. В своей деятельности Комитет полностью подотчетен Совету Директоров Общества и действует в рамках полномочий, представленных ему Советом Директоров Общества.





В компетенцию Комитета входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету Директоров по следующим вопросам:

1. Предварительная оценка кандидатур на должности, назначение (освобождение) которых осуществляется по согласованию с Советом директоров;
2. Определение критериев подбора кандидатов на руководящие должности;
3. Выработка политики общества в области вознаграждения, а также критериев оценки;
4. Выработка предложений по определению существенных условий договоров с руководящими работниками;
5. Ежегодная оценка эффективности работы исполнительного органа;
6. Предварительное рассмотрение проектов правил по оплате труда и премированию работников Общества.
7. Рассмотрение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом Общества в целях организации деятельности Общества), вносимых на утверждение Совета Директоров по кадровым вопросам и вопросам мотивации;
8. Формирование и внедрение кадровой стратегии и кадровой политики Общества;
9. Организационной структуры Общества;
10. Планирования и контроля расходов на персонал;
11. Организация обучения руководящих работников, в том числе по вопросам корпоративного поведения и деловой этики;
12. Разработка политики планирования преемственности руководящих работников Общества;
13. Надзор за согласованием политики Общества в области вознаграждения и действующей в Обществе системы вознаграждения со стратегией развития Общества и его финансовым положением, а также ситуацией на рынке труда.

#### **Комитет по стратегическому планированию**

Комитет является постоянным консультативно-совещательным органом Совета Директоров Общества и создается для углубленной проработки вопросов, входящих в сферу компетенции Совета Директоров либо изучаемых Советом Директоров в порядке контроля деятельности исполнительного органа Общества и разработки необходимых рекомендаций Совету Директоров и исполнительному органу Общества. Комитет создается с целью повышения эффективности деятельности Общества, посредством контроля Совета Директоров за выработкой стратегий развития, утверждения долгосрочных и краткосрочных планов развития и контроля их исполнения Советом директоров Общества.

Комитет обеспечивает фактическое участие Совета Директоров в осуществлении контроля над формированием стратегии развития общества и исполнения плановых показателей, а также планирование и контроль расходов на развитие Общества.



Комитет формируется по решению Совета Директоров Общества. В своей деятельности Комитет полностью подотчетен Совету Директоров Общества и действует в рамках полномочий, представленных ему Советом Директоров Общества.

Количественный состав Комитета определяется решением Совета Директоров. Численность состава Комитета должна быть не менее 3 (трех) человек. Не менее одного члена Комитета должны быть из числа членов Совета Директоров. Членство в Комитете является дополнительной обязанностью наряду с основной работой.

Комитет состоит из членов Совета Директоров и экспертов, которые могут привлекаться как из числа сотрудников Общества, так и третьих лиц на основании договора на оказание консалтинговых услуг.

Персональный состав Комитета утверждается на заседании Совета Директоров простым большинством голосов из числа кандидатов, представленных членами Совета Директоров Общества.

Срок полномочий Комитета определяется Советом директоров Общества.

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и подготовка рекомендаций Совету директоров по следующим вопросам:

-анализ вариантов стратегии развития Общества, включая предварительную оценку функциональных стратегий;

1. Подготовка рекомендаций по разработке плана стратегического развития Общества;
2. Анализ выполнения плана стратегического развития Общества;
3. Подготовка рекомендаций по формированию маркетинговой политики Общества;
4. Подготовка рекомендаций по формированию инвестиционной политики и организации инвестиционного планирования;
5. Подготовка рекомендаций по формированию дивидендной политики Общества;
6. Подготовка рекомендаций по определению целевых стратегических установок для планирования финансово-хозяйственной деятельности Общества;
7. Предварительная оценка соответствия проектов финансово-хозяйственных планов стратегическим целевым установкам;
8. Предварительная оценка эффективности деятельности Общества в долгосрочной перспективе;
9. Предварительная оценка проектов реформирования Общества и диверсификации его бизнеса.

По решению Совета Директоров на рассмотрение Комитета могут быть вынесены и другие вопросы.

### **8.7 Внутренний контроль и аудит.**

В целях обеспечения наличия и функционирования адекватной системы внутреннего контроля в АО «ИФД «RESMI» создана Служба внутреннего аудита.



Служба внутреннего аудита (СВА) функционирует в Компании как самостоятельный элемент структуры корпоративного управления. Внутренний аудит ориентирован на оценку существующих систем внутреннего контроля и управления рисками Компании, и отдельное внимание уделяет операциям, препятствующим эффективному достижению компанией поставленных целей.

Также СВА выполняет в компании следующие задачи:

- во-первых, оценивает систему внутреннего контроля в части достоверности информации, соблюдения законодательства, сохранности активов, эффективности и результативности деятельности отдельных подразделений;
- во-вторых, проводит анализ и оценку эффективности системы управления рисками;
- в-третьих, оценивает соответствие системы корпоративного управления компании принципам корпоративного управления.

Процедуры внутреннего аудита, прописанные в Политике по внутреннему аудиту АО «ИФД «RESMI», обеспечивают уверенность Совета Директоров Компании в достоверности финансовой отчетности, эффективности системы внутреннего контроля, системы управления рисками и системы корпоративного управления.

## 8.8. Информация о дивидендах.

### Дивиденды

В 2014 и 2013 году объявление и выплата дивидендов по простым акциям не производились.

### Прибыль на акцию

Прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за год, применимой к акционерам материнской компании на средневзвешенное количество простых акций, выпущенных и находящихся в обращении в течение года.

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Чистая прибыль/(убыток) за год	28 097	(64 361)
Средневзвешенное количество простых акций	371 637	371 637
<b>Прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)</b>	<b>75,60</b>	<b>(173,18)</b>



#### Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость простой акции	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы	768 446	806 266
Нематериальные активы	( 5 949)	(7 432)
Обязательства	(214 262)	(225 304)
Уставный капитал, привилегированные акции	-	-
<b>Чистые активы</b>	<b>548 235</b>	<b>573 530</b>
<b>Количество акций на отчетную дату (штук)</b>	<b>371 637</b>	<b>371 637</b>
<b>Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)</b>	<b>1 475,2</b>	<b>1 543,3</b>

При расчете балансовой стоимости простой акций Компания руководствуется следующей методикой расчета:

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$NAV = (TA - IA) - TL - PS$ , где

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

**Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:**

$BVCS = NAV / NOCS$ , где

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

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

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

#### 8.9. Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы.

Компания придерживается принципов обеспечения равных прав доступа всех текущих и потенциальных инвесторов к публичной информации о своей деятельности и недопущения дискриминации по каким-либо признакам. АО «ИФД RESMI» производит раскрытие информации в объеме и способами, установленными требованиями Биржи и Законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет коммуникации с акционерами в соответствии с порядком, установленном Законодательством Республики Казахстан.

#### 8.10. Информация о вознаграждениях.

Следует раскрыть информацию о размерах основного вознаграждения и премий, выплаченных членам наблюдательного и исполнительного органов листинговой компании за отчетный год, и критериях их определения.



### **Совет директоров**

По решению Общего собрания акционеров членам Совета Директоров в период исполнения ими своих обязанностей может выплачиваться вознаграждение и компенсироваться расходы, связанные с исполнением ими функций членов Совета Директоров. Решение о размере вознаграждения членов Совета Директоров принимается Общим собранием акционеров на основании рекомендации Совета Директоров, принятой простым большинством голосов членов Совета Директоров, принимающих участие в голосовании. Член Совета Директоров, о вознаграждении которого выносится решение, в голосовании не участвует.

### **Правление**

Порядок системы оплаты труда и вознаграждения членов Правления определен Положением о Правлении АО «ИФД «RESMI» и Положением об оплате труда работников Компании.

Совет директоров определяет размер должностных окладов и условия оплаты труда Председателя и членов Правления в соответствии с вышеуказанными документами дифференцированно, на основе индивидуального подхода, в зависимости от сложности выполняемой работы, занимаемой должности.

Вознаграждение по итогам работы за год управленческому персоналу АО «ИФД «RESMI» выплачивается по результатам финансового года, после утверждения в установленном порядке результатов финансово-хозяйственной деятельности АО «ИФД «RESMI» на основе аудированной финансовой отчетности. Вознаграждение по итогам работы за год не носит постоянного характера.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 42,213 тыс. тенге за 2014 год и 43,368 тыс. тенге в 2013 году.



## 9. Финансовая отчетность



Grant Thornton

An instinct for growth™

Audit • Tax • Advisory

ТОО «Grant Thornton»  
Казахстан, 050059, Алматы  
пр. Аль-Фараби, 15  
БЦ Нурлы Тау, 4Б, офис 705  
Т +7 (727) 311 13 40  
almaty@gtk.kz  
www.granthornton.kz  
www.gt.org

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Руководству и акционерам АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESM»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESM» и его дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

#### Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

#### Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в том, чтобы выразить наше мнение о настоящей консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. При оценке этого риска аудитор рассматривает организацию системы внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством Группы, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Audit • Tax • Advisory

### Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2014 года и финансовые результаты деятельности и движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### Прочие вопросы, требующие внимания

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» по состоянию на 31 декабря 2013 года и за год, закончившийся на указанную дату, проводился другим аудитором, который выразил мнение без оговорок по указанной отчетности 31 марта 2014 года. В рамках нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, мы проаудировали реклассификации, описанные в Примечании 3, которые были применены для внесения поправок в консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. По нашему мнению эти реклассификации носят надлежащий характер и проведены должным образом.

*Grant Thornton*

Ержан Досымбеков  
Генеральный директор  
ТОО «Grant Thornton»



Сертифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000069, выданное Министерством Финансов Республики Казахстан 20 января 2012 года

Арман Чингильбаев  
Партнер по заданию



Сертифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство аудитора №МФ-0000487, выданное Министерством Финансов Республики Казахстан 12 октября 1999 года

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

30 марта 2015 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	363,156	378,310
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	201,125	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	16,137	73,991
Комиссионный доход к получению	8	6,069	6,582
Задолженность связанных сторон	9	162,327	165,744
Основные средства	10	5,218	7,426
Нематериальные активы	11	5,949	7,432
Гудвилл		–	3,306
Прочие активы	12	8,465	7,798
<b>Итого активы</b>		<b>768,446</b>	<b>806,266</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	13	105,269	116,110
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	14	73,334	82,802
Задолженность перед поставщиками	15	24,940	15,297
Прочие обязательства	16	10,719	11,095
<b>Итого обязательства</b>		<b>214,262</b>	<b>225,304</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	17	890,573	890,573
Дополнительно оплаченный капитал	17	865,720	865,720
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		13,471	68,132
Непокрытый убыток		(1,215,580)	(1,243,677)
Резерв на пересчет курсовых разниц	26	–	214
<b>Итого капитал</b>		<b>554,184</b>	<b>580,962</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>768,446</b>	<b>806,266</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления



  
Маипенко А.А.

Главный бухгалтер

  
Татыбасова А.Т.

30 марта 2015 года  
Республика Казахстан, г. Алматы





АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2014 год	2013 год
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Комиссионные доходы	18	65,952	319,828
Комиссионные расходы		(890)	(294)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>65,062</b>	<b>319,534</b>
Процентные доходы	19	14,621	11,849
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	19,847	1,823
Чистая прибыль от реализации инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		35,996	–
Доходы по дивидендам	21	5,967	1,110
Чистый убыток от продажи основных средств	10, 30	–	(132,487)
Чистый доход по операциям с иностранной валютой		54,821	3,527
Прочие доходы, нетто	22	21,138	14,647
Операционные расходы	23	(181,367)	(311,909)
<b>Операционная прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>36,085</b>	<b>(91,906)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	24	–	(2,805)
<b>Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>36,085</b>	<b>(94,711)</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
(Убыток)/доход от прекращенной деятельности после налогообложения	26	(7,988)	30,350
<b>Чистая прибыль/(убыток)</b>		<b>28,097</b>	<b>(64,361)</b>
<b>Прочий совокупный убыток:</b>			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыли и убытки:</i>			
Нереализованные расходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		(18,665)	–
Реализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, переклассифицированные в прибыли и убытки		(35,996)	–
Переоценка валютных статей		(214)	214
<b>Прочий совокупный (убыток)/прибыль</b>		<b>(54,875)</b>	<b>214</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(26,778)</b>	<b>(64,147)</b>
<b>Прибыль/(убыток) на акцию:</b>			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся и прекращенной деятельности (тенге)	25	75.60	(173.18)
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся деятельности (тенге)	25	97.10	(254.85)

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Манаенко А.А.

Татьяшева А.Т.

30 марта 2015 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОДА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

В тыс. тенге	Устав- ный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв на пересчет курсовых разниц	Непокры- тый убыток	Итого
На 1 января 2013 года	890,573	1,104,269	68,132	-	(1,180,991)	881,983
Прочее распределение (Примечание 17)	-	714,705	-	-	-	714,705
Прочие взносы (Примечание 17)	-	(1,009,798)	-	-	1,675	(1,008,123)
Выбытие дочерней компании ТОО «RESMI» Прямые инвестиции» (Примечание 26)	-	56,544	-	-	-	56,544
Прочая совокупная прибыль	-	-	-	214	-	214
Чистый убыток за год	-	-	-	-	(64,361)	(64,361)
<b>Итого совокупный убыток</b>	-	-	-	214	(64,361)	(64,147)
На 31 декабря 2013 года	890,573	865,720	68,132	214	(1,243,677)	580,962
Ликвидация дочерней компании «Astana Capital Partners» AG (Примечание 26)	-	-	-	(214)	-	(214)
Прочий совокупный убыток	-	-	(54,661)	-	-	(54,661)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	28,097	28,097
<b>Итого совокупный убыток</b>	-	-	(54,661)	(214)	28,097	(26,778)
На 31 декабря 2014 года	890,573	865,720	13,471	-	(1,215,580)	554,184

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления



*Ala*  
Манагерко А.А.

Главный бухгалтер

*Atina*  
Татыбаева А.Т.

30 марта 2015 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Чистая прибыль/(убыток)	28,097	(64,361)
Корректировки на:		
Восстановление резерва на обесценение (Примечание 23)	(1,732)	(17,704)
Нереализованный доход по операциям с иностранной валютой	(11,450)	(1,077)
Корректировка расходов по корпоративному подоходному налогу	-	2,805
Резерв по неиспользованным отпускам (Примечание 16)	880	730
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 20)	1,227	948
Амортизация основных средств (Примечание 23)	2,333	3,885
Амортизация нематериальных активов (Примечание 23)	1,932	1,883
Изменение в начисленных процентах	2,236	129
Выбытие инвестиции в дочернее предприятие	5,402	-
Убыток от выбытия основных средств (Примечание 10)	-	132,487
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>	<b>28,925</b>	<b>59,725</b>
<b>Изменения операционных активов:</b>		
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(48,911)	26,044
Изменения в инвестициях, имеющихся в наличии для продажи	3,193	-
Изменения в комиссионных доходах к получению	2,450	3,974
Изменения в задолженности от связанных сторон	3,417	12,792
Изменения в прочих активах	(872)	9,299
Чистый приток от прекращенной деятельности	142	30,763
<b>Изменения операционных обязательствах:</b>		
Изменения в кредиторской задолженности, связанной с брокерской деятельностью	(10,841)	2,204
Изменения в обязательствах, связанных с расчетами по ценным бумагам	(9,468)	37,312
Изменения в задолженности перед поставщиками	9,643	(2,658)
Изменения в прочих обязательствах	(695)	498
<b>(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>(23,017)</b>	<b>179,953</b>
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(2,805)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(23,017)</b>	<b>177,148</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(574)	(419)
Реализация основных средств	-	5,212
Выплаченные деньги, связанные с выбытием инвестиции в дочернее предприятие	(3,013)	(56,842)
Полученные деньги, связанные с приобретением инвестиции в дочернее предприятие	-	5,457
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(3,587)</b>	<b>(46,592)</b>
<b>Итого уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(26,604)</b>	<b>130,556</b>
<b>Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>11,450</b>	<b>-</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>378,310</b>	<b>247,754</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>363,156</b>	<b>378,310</b>

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Группы:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

30 марта 2015 года  
Республика Казахстан, г. Алматы



Матагаско А.А.  
Татыбаева А.Т.



## Конкурентные преимущества

Качественная, эффективная операционная платформа с накопленным опытом и экспертизой в области продаж, управлением агентской сетью, политикой управления рисками, IT системой;

Сильное централизованное корпоративное управление;

Отсутствие аффилированности с банками и другими финансовыми компаниями;

Для внешних конкурентов – отсутствие навыков и опыта работы на локальном рынке;

## 10. Основные цели и задачи на следующий год

### Цели и задачи компании на 2015 год:

**Цель:** Дальнейшее развитие платформы ИФД RESMI для реализации на ее основе инновационных проектов.

### Задачи:

- Ревизия и формирование качественной и лояльной базы клиентов;
- Запуск в рынок и дальнейшее развитие новых финансовых проектов, обладающих ростовым потенциалом, добавленной стоимостью и контролируруемыми рисками;
- Постоянное обновление действующих, разработка и внедрение новых продуктов (NPD);
- Поиск возможностей для стратегического партнерства;
- Совершенствование организационной модели.

### Задачи компании на ближайшие 3 года:

### Бизнес Модель:

Зонтичный принцип построения устойчивого прибыльного бизнеса, основываясь на синергии внутренних ресурсов ИФД, возможностей рынка и качественной клиентской базе;

- 1.Сбалансированный product mix, отвечающий потребностям клиентов в текущем и планируемом периодах;
- 2.Создание добавленной стоимости за счет качественной аналитики, отбора инвестиционных тем и привлечения лучших партнеров;
- 3.Максимальная рентабельность бизнеса за счет постоянства генерируемой прибыли.

### Основные угрозы для реализации стратегии:

- 1.Макроэкономическая волатильность рынков капитала;
- 2.Изменения в законодательстве РК и ужесточения регуляторных требований ;
- 3.Появление новых либо усиление действующих игроков в секторе финансовых услуг.

### 3 Основных шага:

1. Запуск новых проектов и продуктов, отвечающих потребностям клиентов, обладающих ростовым потенциалом и контролируруемыми рисками;
2. Построение органичной структуры, обеспечивающей связь между клиентами и партнерами, основываясь на синергии внутренних ресурсов ИФД, возможностей рынка и качественной клиентской базе;
3. Организационная модель через привлечение лучших профессионалов и стратегическое партнерство.



## 11. Контактная информация

**АО «Инвестиционный Финансовый дом «RESMI»**

Республика Казахстан, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 110 «Е»,  
тел.: +7 (727) 266 70 77  
[www.ifdresmi.kz](http://www.ifdresmi.kz)



**Отдел по работе с клиентами:**  
тел.: +7 (727) 266 70 77 вн. 285, 317

**Аудитор организации:**

**ТОО «Grand Thornton»**

Республика Казахстан, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби 15 Б/Ц Нурлы-Тау, блок 4В 7 этаж, офис 705  
тел.: +7 727 311 13 40  
факс: +7 727 311 53 12  
E mail: [almaty@gtkaz.com](mailto:almaty@gtkaz.com)



**Регистратор листинговой компании:**

**АО «Единый Регистратор Ценных Бумаг»**

Республика Казахстан, г. Алматы  
ул. Сатбаева д. 30А/3,  
тел.: +7 (727) 272 47 60



БАҒАЛЫ ҚАҒАЗДАРДЫҢ БІРЫҒАЙ ТІРКЕУШІСІ  
ЕДИНЬЙ РЕГИСТРАТОР ЦЕННЫХ БУМАГ  
THE INTEGRATED SECURITIES REGISTRAR

