



**АО «Инвестиционный
финансовый дом «RESMI»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
с Отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	5-47



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 изменениях 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.



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
Активы			
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
Итого активы		768,446	806,266
Обязательства			
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
Итого обязательства		214,262	225,304
Капитал			
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
Итого капитал		554,184	580,962
Итого обязательства и капитал		768,446	806,266

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



(Signature)
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

(Signature)
Татыбаева 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
Продолжающаяся деятельность			
Комиссионные доходы	18	65,952	319,828
Комиссионные расходы		(890)	(294)
Чистый комиссионный доход		65,062	319,534
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, имеющих 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)
Операционная прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		36,085	(91,906)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	24	—	(2,805)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности		36,085	(94,711)
Прекращенная деятельность			
(Убыток)/доход от прекращенной деятельности после налогообложения	26	(7,988)	30,350
Чистая прибыль/(убыток)		28,097	(64,361)
Прочий совокупный убыток:			
<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
Прочий совокупный (убыток)/прибыль		(54,875)	214
Итого совокупный убыток за год		(26,778)	(64,147)
Прибыль/(убыток) на акцию:			
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



Манаенко А.А.

Главный бухгалтер

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
Денежные потоки от операционной деятельности		
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
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	28,925	59,725
Изменения операционных активов:		
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(48,911)	26,044
Изменения в инвестициях, имеющих 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
Изменения операционных обязательств:		
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
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	(23,017)	179,953
Корпоративный подоходный налог уплаченный	–	(2,805)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности	(23,017)	177,148
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
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
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3,587)	(46,592)
Итого уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(26,604)	130,556
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	11,450	–
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	378,310	247,754
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	363,156	378,310

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



Манаско А.А.

Татыбаева А.Т.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее - Компания), и его дочернего предприятия «Astana Capital Partners AG» (далее совместно – «Группа»).

Компания была создана 30 декабря 1997 года в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью. 8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities» и 13 сентября 2006 года переименована в АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI».

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года, количество сотрудников Группы составляло 37 человек (31 декабря 2013 года: 34 человека).

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

Акционеры	Страна	31 декабря 2014 года (%)	31 декабря 2013 года (%)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Казахстан	29.00%	39.74%
Мажипбаев Кайрат Куанышбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбековна	Казахстан	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»*	Казахстан	10.74%	–
Оспанов Айдар Идрисович	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «Property Retail»	Казахстан	7.23%	–
Батыргожин Нурлан Кабашович	Казахстан	–	7.23%
		100%	100%

*Конечными владельцами ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» являются Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич (99.99%), гражданин Республики Казахстан, и Мажипбаев Кайрат Куанышбаевич (0.01%), гражданин Республики Казахстан.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа управляет двумя акционерными инвестиционными фондами недвижимости: АО «АИФН «RETAM» и АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP» (Примечание 31).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания является учредителем следующего дочернего предприятия, которое было впоследствии ликвидировано в 2014 году:

Наименование предприятия	Характер деятельности	Страна Местонахождение	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
«Astana Capital Partners AG» (Примечание 26)	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги	Швейцария	–	100%

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Обзор существенных аспектов учетной политики».

Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Правлением Совета по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Принципы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние предприятия). Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания имеет право определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения Компанией выгоды от его деятельности.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе начиная с момента их фактического приобретения или до фактической даты продажи, соответственно. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Группы и держателями неконтрольной доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтрольной доли владения.

При необходимости, в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все сделки между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нерезализованные прибыли и убытки от сделок внутри Группы при консолидации исключаются.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения долей владения Группы в дочерних предприятиях

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

В случае утраты Компанией контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) текущей стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольной доли владения. В случае учета активов дочернего предприятия по оценочной или справедливой стоимости и признания соответствующих накопленных разниц в прочем совокупном доходе, суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, учитываются, как если бы Компания продала соответствующие активы (т.е. реклассифицируются в прибыли и убытки или переводятся напрямую в нераспределенную прибыль, как предусмотрено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве стоимости первоначального признания в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в ассоциированное или совместно контролируемое предприятие.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Однако по состоянию на 31 декабря 2014 года непокрытый убыток составил 1,215,580 тыс. тенге (2013: 1,243,677 тыс. тенге), за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, совокупный убыток составил 26,778 тыс. тенге (2013: 64,147 тыс. тенге).

Руководство оценило способность Группы осуществлять непрерывную деятельность, и считает, что Группа располагает необходимыми ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Кроме того, руководству не известно о наличии неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении способности Группы осуществлять непрерывную деятельность.

Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

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

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

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 Группы.

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Пересчет иностранной валюты**

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

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

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

Валюта	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Доллар США	182.35	154.06
Швейцарский Франк	184.27	173.02

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переклассификации

В данные за 2013 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2014 году:

В тыс. тенге	Согласно предыду- щему отчету	Сумма переклас- сификации	Прекращен- ная деятель- ность	Скорректи- рованная сумма
Консолидированный отчет о финансовом положении				
Активы				
Задолженность связанных сторон	–	165,744	–	165,744
Прочие активы	113,056	(105,258)	–	7,798
Задолженность от продажи дочерней компании	60,486	(60,486)	–	–
Обязательства				
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	–	82,802	–	82,802
Задолженность перед поставщиками	–	15,297	–	15,297
Прочие обязательства	109,194	(98,099)	–	11,095
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
Продолжающаяся деятельность				
Доходы по дивидендам	–	1,110	–	1,110
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29,920	–	(28,097)	1,823
Прочие доходы	18,335	(1,110)	(2,578)	14,647
Восстановление/(формирование) резерва под обеспечения по прочим операциям	17,704	(17,704)	–	–
Заработная плата и премии	(98,563)	98,563	–	–
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(5,768)	5,768	–	–
Операционные расходы	(225,607)	(86,627)	325	(311,909)
Прекращенная деятельность	–	–	30,350	30,350
Консолидированный отчет о движении денежных средств				
Корректировки на:				
Нереализованный доход по операциям с иностранной валютой	–	(1,077)	–	(1,077)
Резерв по неиспользованным отпускам	–	730	–	730
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	948	–	948
Амортизация основных средств и нематериальных активов	5,768	(5,768)	–	–
Амортизация основных средств	–	3,885	–	3,885
Амортизация нематериальных активов	–	1,883	–	1,883
Прочие резервы	731	(731)	–	–
Изменения в операционных активах и обязательствах				
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,527,765	129	(1,501,850)	26,044
Изменения в инвестициях, имеющих в наличии для продажи	1,192,522	–	(1,192,522)	–
Чистый приток от прекращенной деятельности	–	–	30,763	30,763
Изменения в комиссионных доходах к получению	994	2,980	–	3,974
Задолженность от продажи дочерней компании	(60,486)	–	60,486	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Переклассификации (продолжение)

В тыс. тенге	Согласно предыду- щему отчету	Сумма переклас- сификации	Прекращен- ная деятель- ность	Скорректи- рованная сумма
Изменения в задолженности от связанных сторон	–	12,792	–	12,792
Изменения в прочих активах	32,716	(15,772)	(7,645)	9,299
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	1,782,436	–	(1,782,436)	–
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	(3,962,516)	–	3,962,516	–
Изменения в прочих обязательствах	(390,080)	(34,653)	425,231	498
Изменения в обязательствах, связанных с расчетами по ценным бумагам	–	37,312	–	37,312
Изменения в задолженности перед поставщиками	–	(2,658)	–	(2,658)
Полученные деньги, связанные с приобретением инвестиций в дочернее предприятие	–	–	5,457	5,457

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной в Примечании 28 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, Группа определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

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

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

Взаимозачет финансовых активов

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность.

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

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

Дата признания

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

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

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

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 28.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

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.

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Основные средства (продолжение)**

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

Категория основных средств	Годовая ставка
Земля	Не амортизируется
Здания и сооружения	7%
Мебель и компьютерное оборудование	10-30%

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

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

Обесценение финансовых активов

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Аренда

Операционная аренда – Группа в качестве арендатора

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)

НДС, относимый в зачет

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

НДС к уплате

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

Налогообложение

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

Активы и обязательства по отложенным налогам рассчитываются по временным разницам с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний, и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

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

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

Условные обязательства и условные активы

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

Признание доходов и расходов

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

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

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году

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

- Поправки к МСФО 10, 12 и МСФО 27 «Инвестиционные организации».
- Поправки к МСБУ 32 - «Взаимозачет финансовых активов и обязательств».
- Поправки к МСБУ 36 - «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов».
- Поправки к МСБУ 39 - «Новации производных инструментов и продолжение учета хеджирования».
- Разъяснение КРМСФО 21 - «Сборь».

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

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

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

- Поправки к МСБУ 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.²;
- МСФО 14 «Счета отложенных тарифных разниц»²;
- Поправки к МСБУ 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- Поправки к МСБУ (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»²;
- Поправки к МСБУ 16²;
- Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли участия в совместных операциях»²;
- Поправки к МСФО 10 и МСФО 28 «Продажа или взнос активов инвестором в совместное или зависимое предприятие»²;
- МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»³;
- МСФО 9 «Финансовые инструменты»⁴.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принятие новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности (продолжение)

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Руководство предполагает, что применение вышеперечисленных стандартов не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в период их первого применения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Как описывается в Примечании 28, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 28 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

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

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности (продолжение)*

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

Налогообложение

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	288,266	262,642
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	74,789	115,560
Денежные средства в кассе в тенге	101	108
	363,156	378,310

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Долговые ценные бумаги	150,883	126,169
Долевые ценные бумаги	50,242	29,508
	201,125	155,677

Долговые ценные бумаги:	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2013 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	6.9-8.0	131,610	6.9-8.0	88,210
Ценные бумаги казахстанских банков	8.0	19,273	8.0-13.0	37,959
Итого долговые ценные бумаги		150,883		126,169

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2014 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 3,377 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 1,141 тыс. тенге):

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	39,155	14,850
Ценные бумаги казахстанских банков	Простые акции	11,087	14,658
Итого долевые ценные бумаги		50,242	29,508

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают:

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	16,137	73,991
		16,137	73,991

8. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

Комиссионный доход к получению, включает в себя:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Брокерские и дилерские услуги	9,642	14,000
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	4,555	17,622
Минус: резерв по сомнительным долгам	(8,128)	(25,040)
Итого	6,069	6,582

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
На начало года	25,040	26,639
Восстановлено (Примечание 23)	(1,937)	(1,125)
Списано	(14,975)	(474)
На конец года	8,128	25,040

9. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

7 сентября 2011 года Группа заключила договора со связанными сторонами, о предоставлении беспроцентной финансовой помощи в размере 107,488 тыс. тенге и 45,899 тыс. тенге, соответственно (Примечание 30). Финансовая помощь предоставлялась на срок до 30 ноября 2011 года и в последующем была пролонгирована. По состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 годов, соответственно, остаток задолженности данной финансовой помощи составляет 101,841 тыс. тенге и 105,258 тыс. тенге. Группа ожидает погашение данных займов до мая 2015 года.

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» связанной стороне за 60,486 тыс. тенге, что эквивалентно балансовой стоимости данной инвестиции. Задолженность от продажи дочернего предприятия согласно договору подлежала погашению до 31 декабря 2013 года и в последующем была пролонгирована до мая 2015 года (Примечание 26, 30).

Дочернее предприятие ТОО «RESMI Прямые инвестиции» осуществляло инвестиционную деятельность. Местонахождение предприятия – Алматы, Республика Казахстан. (Примечание 26).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Мебель и компьютерное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость				
1 января 2013 года	134,090	5,426	26,192	165,708
Поступления	–	–	249	249
Выбытия	(134,090)	(3,713)	(822)	(138,625)
31 декабря 2013 года	–	1,713	25,619	27,332
Поступления	–	–	125	125
Выбытия	–	–	(6)	(6)
31 декабря 2014 года	–	1,713	25,738	27,451
Накопленная амортизация				
1 января 2013 года	–	342	16,605	16,947
Начислено	–	335	3,550	3,885
Выбытия	–	(258)	(668)	(926)
31 декабря 2013 года	–	419	19,487	19,906
Начислено	–	120	2,213	2,333
Выбытия	–	–	(6)	(6)
31 декабря 2014 года	–	539	21,694	22,233
Балансовая стоимость				
31 декабря 2013 года	–	1,294	6,132	7,426
31 декабря 2014 года	–	1,174	4,044	5,218

Основные средства не выступали в качестве залогового обеспечения по обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа приобрела земельный участок и здание на сумму 137,803 тыс. тенге от связанной стороны, в счет погашения дебиторской задолженности в размере 5,152 тыс. тенге.

В ноябре 2013 года Группа реализовала земельный участок и здание за 5,152 тыс. тенге связанной стороне. Убыток от продажи основного средства составил 132,487 тыс. тенге, включая выбытие прочих основных средств (Примечание 30).

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение и прочие	Итого
Балансовая стоимость			
1 января 2013 года	4,255	11,984	16,239
Поступления	170	–	170
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2013 года	4,425	11,984	16,409
Поступления	449	–	449
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2014 года	4,874	11,984	16,858
Накопленная амортизация			
1 января 2013 года	2,183	4,911	7,094
Начислено	647	1,236	1,883
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2013 года	2,830	6,147	8,977
Начислено	695	1,237	1,932
Выбытия	–	–	–
31 декабря 2014 года	3,525	7,384	10,909
Балансовая стоимость			
31 декабря 2013 года	1,595	5,837	7,432
31 декабря 2014 года	1,349	4,600	5,949

Нематериальные активы не выступали в качестве залогового обеспечения по обязательствам Группы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы Группы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Авансы выданные	3,412	2,809
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	2,561	1,454
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	1,972	1,972
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	1,608	3,306
Товарно-материальные запасы	1,379	1,766
Прочее	880	1,196
Минус: резерв по сомнительным долгам	(3,347)	(4,705)
Итого	8,465	7,798

Движение резерва представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
На начало года	4,705	7,068
Начислено/(восстановлено) (Примечание 23)	205	(2,363)
Списано	(1,563)	–
На конец года	3,347	4,705

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Группы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	1,816,670	273,611
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	105,269	113,906
Минус: резерв по сомнительным долгам	(105,269)	(113,906)
Итого денежных средств, связанных с брокерской деятельностью	1,816,670	273,611
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(1,921,939)	(389,721)
Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности	105,269	116,110

Движение резерва по сомнительным долгам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
На начало года	113,906	128,122
Восстановлено (Примечание 23)	–	(14,216)
Списано	(8,637)	–
На конец года	105,269	113,906

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РАСЧЕТАМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года сумма обязательств по расчетам с ценными бумагами представлена задолженностью по выполнению функции маркет мейкера и прочими обязательствами по расчетам с ценными бумагами на сумму 73,334 тыс. тенге и 82,802 тыс. тенге, соответственно.

15. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

Задолженность перед поставщиками Группы представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по профессиональным услугам	10,442	11,647
Обязательства по аренде и коммунальным услугам	8,002	–
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	2,408	1,585
Обязательства по информационной безопасности	1,992	–
Прочее	2,096	2,065
	24,940	15,297

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства Группы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Резерв по неиспользованным отпускам	6,523	5,643
Авансы полученные	4,174	4,887
Прочее	22	565
	10,719	11,095

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва по неиспользованным отпускам, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
На начало года	5,643	4,913
Начислено	880	730
На конец года	6,523	5,643

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 года уставный капитал Группы составлял 890,573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371,637 простых акций (2013 год: 890,573 тыс. тенге; 371,637 простых акций).

Дивиденды

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

Дополнительно оплаченный капитал

В ноябре 2012 года Группа предоставила акционерам беспроцентные долгосрочные средства в размере 2,461,233 тыс. тенге со сроком погашения в ноябре 2015 года. Справедливая стоимость задолженности на дату признания составила 1,746,528 тыс. тенге.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила от связанных сторон беспроцентные долгосрочные средства на общую сумму 4,934,740 тыс. тенге со сроком погашения в 2013 – 2015 году. Справедливая стоимость на дату признания составила 3,924,942 тыс. тенге.

Разница между справедливой стоимостью и первоначальной суммой беспроцентной задолженности была признана:

- по долгосрочной дебиторской задолженности на сумму 714,705 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала как прочее распределение; и
- по долгосрочной кредиторской задолженности на сумму 1,009,798 тыс. тенге в составе дополнительно оплаченного капитала как прочие взносы.

Данные операции относились к дочернему предприятию ТОО «RESMI» Прямые инвестиции».

В 2013 году, в связи с выбытием дочернего предприятия ТОО «RESMI» Прямые инвестиции», Группа прекратила признание таких активов и обязательств как долгосрочная дебиторская и долгосрочная кредиторская задолженности дочернего предприятия, а также разницы между справедливой стоимостью и долгосрочной задолженностью, ранее отраженные в составе дополнительного оплаченного капитала.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2014 года	31 декабря 2013 года
Итого активы	768,446	806,266
Нематериальные активы	(5,949)	(7,432)
Привилегированные акции	–	–
Итого обязательства	(214,262)	(225,304)
Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)	548,235	573,530
<i>Количество размещенных простых акций</i>	<i>371,637</i>	<i>371,637</i>
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1,475.19	1,543.25

18. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

Комиссионный доход за 2014 и 2013 годы представлен следующим образом:

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
	65,952	319,828

Комиссионный доход от 10 крупных клиентов в 2014 и 2013 году составляет 53,390 тыс. тенге (или 81% от общей суммы комиссионных доходов) и 309,356 тыс. тенге (или 97% от общей суммы комиссионных доходов), соответственно.

19. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход за 2014 и 2013 годы представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14,621	11,849
	14,621	11,849

20. 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	2014 год	2013 год
Реализованная прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21,074	2,771
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1,227)	(948)
	19,847	1,823

21. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ

Доходы по дивидендам за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Ценные бумаги казахстанских корпораций	5,782	1,067
Ценные бумаги иностранных государств	185	43
	5,967	1,110

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Консультационные услуги	19,496	7,767
Услуги по учету финансовых инструментов	2,972	4,801
Штрафы, пени полученные	–	533
Прочие (расходы)/доходы	(1,330)	1,546
	21,138	14,647

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Заработная плата и связанные налоги	98,240	98,314
Профессиональные услуги	28,049	27,196
Информационные услуги	12,526	15,222
Пени и штрафы	7,575	150,210
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	5,683	6,778
Расходы на коммунальные услуги	5,552	3,131
Аренда	5,132	3,770
Юридические услуги	2,631	3,987
Амортизация основных средств	2,333	3,885
Транспортные расходы	2,243	2,520
Услуги связи	2,103	2,276
Амортизация нематериальных активов	1,932	1,883
Банковские услуги	1,459	2,217
Командировочные расходы	1,350	166
Восстановление резерва на обесценение	(1,732)	(17,704)
Прочие	6,291	8,058
Итого	181,367	311,909

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Прибыль/(убыток) до расходов по подоходному налогу	36,085	(91,906)
Нормативная ставка	20%	20%
Расчетный расход/(экономия) по подоходному налогу	7,217	(18,381)
Эффект от изменения обесценение отложенного налогового актива	(4,721)	18,356
Постоянные разницы	(2,496)	2,830
Итого экономия по корпоративному подоходному налогу	-	2,805
Текущий подоходный налог	-	2,805
Изменение отложенного налога	-	-
Итого экономия по корпоративному подоходному налогу	-	2,805

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.

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

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	Изменения признанные в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	31 декабря 2013 года	Изменения признанные в консолидиро- ванном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	1 января 2013 года
Отложенные налоговые активы					
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	23,349	(5,381)	28,730	(3,636)	32,366
Убытки, перенесенные с прошлых лет	-	-	-	(1,752)	1,752
Расходы будущих периодов	-	-	-	(2,410)	2,410
Резервы по неиспользованным отпускам	1,305	176	1,129	147	982
Итого отложенные активы	24,654	(5,205)	29,859	(7,651)	37,510
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(942)	484	(1,426)	26,007	(27,433)
Итого отложенные обязательства	(942)	484	(1,426)	26,007	(27,433)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	23,712	(4,721)	28,433	18,356	10,077
Обесценение отложенного налогового актива	(23,712)	4,721	(28,433)	(18,356)	(10,077)
Итого отложенные налоговые активы/(обязательства)	-	-	-	-	-

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

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

Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся и прекращенной деятельности:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Чистая прибыль/(убыток) за год	28,097	(64,361)
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
Прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	75.60	(173.18)

Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании от продолжающейся деятельности:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	36,085	(94,711)
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
Прибыль/(убыток) на акцию (в тенге)	97.10	(254.85)

26. (УБЫТОК)/ДОХОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОСЛЕ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ

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» связанной стороне за 60,486 тыс. тенге, что эквивалентно балансовой стоимости данной инвестиции. Задолженность от продажи дочернего предприятия согласно договору подлежала погашению до 31 декабря 2013 года и в последующем была пролонгирована до мая 2015 года (Примечание 9).

Дочернее предприятие ТОО «RESMI Прямые инвестиции» осуществляло инвестиционную деятельность. Местонахождение предприятия – Алматы, Республика Казахстан.

Убыток/доход от прекращенной деятельности за отчетный период представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Результаты прекращенной деятельности за период	(2,113)	30,350
Выбытие гудвила	(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)	30,350
Прибыль от выбытия активов и обязательств, относящихся к прекращенной деятельности, признанная непосредственно в капитале	–	56,544

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. (УБЫТОК)/ДОХОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОСЛЕ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Результаты, прекращенной деятельности по дочерним предприятиям, включенным в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном убытке, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год		2013 год
	«Astana Capital Partners AG»	ТОО «RESMI Прямые инвестиции»	
Операционные расходы	(2,113)		(325)
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–		28,097
Прочие доходы	–		2,578
(Убыток)/доход до налогообложения	(2,113)		30,350
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–		–
(Убыток)/доход за год	(2,113)		30,350
Прочий совокупный убыток	–		–
Итого совокупный (убыток)/доход	(2,113)		30,350

Активы и обязательства «Astana Capital Partners AG» на дату выбытия, 29 декабря 2014 года представлены следующим образом:

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

Активы и обязательства «ТОО «RESMI Прямые инвестиции», на дату выбытия 6 мая 2013 года представлены следующим образом:

В тыс. тенге	6 мая 2013 года
Денежные средства	56,842
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	814,949
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1,192,522
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	6,681,828
Прочие активы	9,015
Итого активы	8,755,156
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	8,064,737
Прочие текущие обязательства	686,477
Итого обязательства	8,751,214
Итого чистые активы	3,942
Доля чистых активов	3,942

Группа реализовала ТОО «RESMI Прямые инвестиции» связанным сторонам – акционеру Группы и ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST», которая контролируется акционерами, финансовый результат от выбытия на сумму 56,544 тыс. тенге отражен в капитале.

**26. (УБЫТОК)/ДОХОД ОТ ПРЕКРАЩЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПОСЛЕ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Данные по движению денежных средств от прекращенной деятельности представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Сумма неденежного вознаграждения	–	60,486
Минус: выбывшие чистые активы	(2,783)	(3,942)
Убыток/Доход от выбытия	(2,783)	56,544

27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Операционная среда**

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим, активы и операции Группы могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем.

Группа оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей консолидированной финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Руководство считает, что Группа не понесёт существенных убытков и, соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности не был сформирован резерв.

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. 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.

Группа считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Группа начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Группы предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2014 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Группы по налогам, валюте и таможене 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 2014 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Группы считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

27. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Группа 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 консолидированном отчете о финансовом положении Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 года под управлением Группы находилось 2 фонда (на 31 декабря 2013 года: 3 фонда). Чистая стоимость активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2014 года составляет 4,263,803 тыс. тенге (на 31 декабря 2013 года: 666,134 тыс. тенге) (Примечание 31).

28. 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.

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	201,125	155,677	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,137	16,137	73,991	73,991
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	363,156	363,156	378,310	378,310
Комиссионный доход к получению	6,069	6,069	6,582	6,582
Задолженность связанных сторон	162,327	162,327	165,744	165,744
Итого	748,814	748,814	780,304	780,304
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	105,269	105,269	116,110	116,110
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	73,334	73,334	82,802	82,802
Задолженность перед поставщиками	24,940	24,940	15,297	15,297
Итого	203,543	203,543	214,209	214,209

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 котироваемые 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Группа 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 2014 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	–	–	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	16,137	–	16,137
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	363,156	–	–	363,156
Комиссионный доход к получению	–	6,069	–	6,069
Задолженность связанных сторон	–	162,327	–	162,327
Итого	564,281	184,533	–	748,814
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	105,269	–	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	–	73,334	–	73,334
Задолженность перед поставщиками	–	24,940	–	24,940
Итого	–	203,543	–	203,543

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2013 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	155,677	–	–	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	–	73,991	–	73,991
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	378,310	–	–	378,310
Комиссионный доход к получению	–	6,582	–	6,582
Задолженность связанных сторон	–	165,744	–	165,744
Итого	533,987	246,317	–	780,304
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	–	116,110	–	116,110
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	–	82,802	–	82,802
Задолженность перед поставщиками	–	15,297	–	15,297
Итого	–	214,209	–	214,209

В течение года не было переводов между Уровнями 1, 2 и 3.

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**Введение**

Группа 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 Группы, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Группа также подвержена операционным рискам.

Служба управления рисками

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

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

Кредитный риск

Группа 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.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

В тыс. тенге	B- до B+	BB+	BB-	BBB	BBB-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	-	289,717	-	-	-	73,439	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	19,273	11,087	131,610	39,155	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	16,137	16,137
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	6,069	6,069
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	162,327	162,327
Итого	-	289,717	19,273	11,087	131,610	297,127	748,814

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

В тыс. тенге	В- до В+	ВВ+	ВВ-	ВВВ	ВВВ-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	38	263,854	-	-	-	114,418	378,310
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20,531	-	32,086	62,425	14,850	25,785	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	73,991	73,991
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	6,582	6,582
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	165,744	165,744
Итого	20,569	263,854	32,086	62,425	14,850	386,520	780,304

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 Группы. 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 представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям баланса на основании системы кредитных рейтингов Группы.

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2014 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства и их эквиваленты	363,156	-	-	-	-	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	-	-	-	-	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,137	-	-	-	-	16,137
Комиссионный доход к получению	6,069	-	-	-	8,128	14,197
Задолженность связанных сторон	162,327	-	-	-	-	162,327
	748,814	-	-	-	8,128	756,942

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

В тыс. тенге	Непросро- ченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2013 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства и их эквиваленты	378,310	—	—	—	—	378,310
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	155,677	—	—	—	—	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	73,991	—	—	—	—	73,991
Комиссионный доход к получению	6,582	—	—	—	25,040	31,622
Задолженность связанных сторон	165,744	—	—	—	—	165,744
	780,304	—	—	—	25,040	805,344

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляет контроль за рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Географически, значительная часть активов и обязательств представлена в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением, либо несвоевременным выполнением Группой 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 Группы 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.

Группа 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.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8%	150,883	—	—	150,883
Итого активы, по которым начисляются проценты		150,883	—	—	150,883
Денежные средства и их эквиваленты					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		363,156	—	—	363,156
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		50,242	—	—	50,242
Комиссионный доход к получению		16,137	—	—	16,137
Задолженность связанных сторон		6,069	—	—	6,069
		—	162,327	—	162,327
Итого финансовые активы		586,487	162,327	—	748,814
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		105,269	—	—	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами		—	73,334	—	73,334
Задолженность перса поставщиками		24,940	—	—	24,940
Итого финансовые обязательства		130,209	73,334	—	203,543
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами					
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		456,278	88,993	—	545,271
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		150,883	—	—	150,883
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом					
		20%	20%	20%	20%

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Средн. % ставка	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Итого 31 декабря 2013 года
Финансовые активы					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9%	126,169	—	—	126,169
Итого активы, по которым начисляются проценты		126,169	—	—	126,169
Денежные средства и их эквиваленты					
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		378,310	—	—	378,310
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		29,508	—	—	29,508
Комиссионный доход к получению		73,991	—	—	73,991
Задолженность связанных сторон		6,582	—	—	6,582
Итого финансовые активы		614,560	165,744	—	780,304
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		116,110	—	—	116,110
Обязательства по расчетам с ценными бумагами		—	82,802	—	82,802
Задолженность переа поставщиками		15,297	—	—	15,297
Итого финансовые обязательства		131,407	82,802	—	214,209
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами					
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		483,153	82,942	—	566,095
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты					
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		126,169	—	—	—
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом					
		16%	16%	16%	16%

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Группой 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 Группы по процентному риску, анализ подверженности Группы риску колебаний обменных курсов валют и анализ изменчивости состояния рынка акций и рынка производных финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

В Группе существует процентный риск, так как в портфеле имеются облигации, по которым ставка купонного вознаграждения является плавающей.

В тыс. тенге	2014 год		2013 год	
	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%	Повышение уровня инфляции на 1%	Снижение уровня инфляции на 1%
Влияние на прибыль или убыток до расходов по подоходному налогу	1,509	(1,509)	1,262	(1,262)

Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Группой своей деятельности. Риск дополнительных расходов (убытков) возникает из-за изменений позиций Группы по валютам в стоимостном выражении. Портфель Группы диверсифицирован по разным иностранным валютам, соответственно существует риск волатильности соответствующих курсов.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа 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 консолидированный 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 Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Итого 31 декабря 2014 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	74,890	288,266	363,156
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,125	–	201,125
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,137	–	16,137
Комиссионный доход к получению	6,069	–	6,069
Задолженность связанных сторон	162,327	–	162,327
Итого финансовые активы	460,548	288,266	748,814
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	105,269	–	105,269
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	73,334	–	73,334
Задолженность перед поставщиками	24,940	–	24,940
Итого финансовые обязательства	203,543	–	203,543
Открытая позиция	257,005	288,266	545,271

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	Швейцарский Франк	Итого 31 декабря 2013 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	115,668	257,185	5,457	378,310
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	109,031	46,646	–	155,677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	73,991	–	–	73,991
Комиссионный доход к получению	6,582	–	–	6,582
Задолженность связанных сторон	165,744	–	–	165,744
Итого финансовые активы	471,016	303,831	5,457	780,304
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	116,110	–	–	116,110
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	82,802	–	–	82,802
Задолженность перед поставщиками	15,297	–	–	15,297
Итого финансовые обязательства	214,209	–	–	214,209
Открытая позиция	256,807	303,831	5,457	566,095

Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный 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 каждой из ниже перечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

Информация о подверженности Группы риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годы представлена в следующей таблице:

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности к валютному риску

Валюта	2014 год		2013 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на доход до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+20%	57,653	+20%	60,766
	-20%	(57,653)	-20%	(60,766)

Операционный риск

Операционный риск связан с недолжным функционированием программного обеспечения, организационной структуры 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 Группе 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 Группе и под воздействием внешних факторов.

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску по долевым финансовым инструментам возможное снижение котировки влияют на финансовые результаты.

В тыс. тенге	2014 год		2013 год	
	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	Снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на капитал	6,638	(6,638)	10,350	(10,350)
	6,638	(6,638)	10,350	(10,350)

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 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, за исключением того, как указано далее.

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)**

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

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидированной финансовой отчетности
Комиссионный доход к получению	605	6,069	1,073	6,582
Задолженность связанных сторон	162,327	162,327	165,744	165,744
Комиссионный доход	11,350	65,952	59,692	319,828
Прочие доходы, нетто	11,775	21,138	14,647	14,647
Операционные расходы	(42,289)	(181,367)	(184,536)	(311,909)
Чистый убыток от продажи основных средств	-	-	(132,487)	(132,487)

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

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

Группа 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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «РЕТАМ»

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	460,227	--
Дебиторская задолженность	293,948	--
Земельные участки	216,317	--
Здания и сооружения	3,144,369	--
Итого активы	4,114,861	--
Обязательства		
Прочие обязательства	524	--
Итого обязательства	524	--
Итого чистые активы инвестиционного фонда	4,114,337	--
Количество акций	9.689	--
Расчетная стоимость акции (в тенге)	320.000	--

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

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	326,716	--
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	2,773,886	--
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	397	--
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	--	--
от переоценки иностранной валюты	2,758	--
прочие доходы/(расходы) от переоценки	85,611	--
Прочие доходы	1,869,671	--
Итого доходы	1,958,437	--
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	879,035	--
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	2,595	--
брокеру-дилеру	--	--
кастодиану и регистратору	1,238	--
прочим лицам	754	--
Прочие расходы	61,080	--
Итого расходы	944,702	--
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	4,114,337	--
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	3,787,621	--

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 КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	149,968	—
Дебиторская задолженность	—	—
Земельные участки	—	—
Здания и сооружения	—	—
Итого активы	149,968	—
Обязательства		
Прочие обязательства	502	—
Итого обязательства	502	—
Итого чистые активы инвестиционного фонда	149,466	—
Количество акций	150,000	—
Расчетная стоимость акций (в тенге)	1.000	—

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

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	—	—
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда	150,000	—
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	—	—
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	—	—
от переоценки иностранной валюты	—	—
прочие доходы/(расходы) от переоценки	—	—
Прочие доходы	—	—
Итого доходы	150,000	—
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	—	—
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	470	—
брокеру-дилеру	—	—
кастодиану и регистратору	64	—
прочим лицам	—	—
Прочие расходы	—	—
Итого расходы	534	—
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	149,466	—
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	149,466	—

ИПИФ «МОНЕТНЫЙ ДВОР»

ИПИФ «МОНЕТНЫЙ ДВОР» № свидетельства о государственной регистрации выпуска ЦБ №07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018).

5 сентября 2012 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении существования ИПИФ «МОНЕТНЫЙ ДВОР».

По состоянию на 31 декабря 2014 года Фонд был ликвидирован.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда ИПИФ «МОНЕТНЫЙ ДВОР»

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	–	440
Итого активы	–	440
Обязательства		
Кредиторская задолженность		
Прочие обязательства	–	40
Итого обязательства	–	40
Итого чистые активы инвестиционного фонда	–	400

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
ИПИФ «МОНЕТНЫЙ ДВОР»

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	–	–
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	–
от переоценки иностранной валюты	–	–
прочие доходы/(расходы) от переоценки	–	–
Прочие доходы	–	–
Итого доходы	–	–
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Комиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	–	–
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	–	–
прочим лицам	–	10
Прочие расходы	–	–
Итого расходы	–	–
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	400	410
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	–	400
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(400)	(10)

АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА»

АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА» организовано в 2008 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 15 апреля 2008 года №91760-1910-АО.

Согласно договору доверительного управления инвестиционным портфелем от 18 апреля 2008 года Управляющей Компанией АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА» являлся АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI»

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

1 августа 2014 года АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА» преобразован в ТОО «БИРЕГЕЙ ЖОБА».

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА»

В тыс. тенге	31 декабря 2013 года
Активы	7,033
Деньги на счетах в банках	
Прочие финансовые активы	657,306
Итого активы	664,339
Обязательства	
Прочие обязательства	156
Итого обязательства	156
Итого чистые активы инвестиционного фонда	664,183

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда
АО «АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА»

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Доходы по операциям «обратное РЕПО»		266
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:	–	–
в виде вознаграждения по ценным бумагам	–	226
в виде дивидендов	–	78
от купли продажи ценных бумаг	–	(130)
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	(769)
прочие доходы/(расходы) от переоценки	–	3,983
Прочие доходы	–	65,272
Итого доходы	–	68,926
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:	–	–
управляющему инвестиционным портфелем	–	2,000
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	–	–
прочим лицам	–	–
Прочие расходы	–	75,339
Итого расходы	–	77,339
Платежи инвесторам	–	191,924
Выкупленные ценные бумаги(паи) инвестиционного фонда	–	807,870
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	–	1,672,390
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	–	(1,008,207)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	–	664,183

ИПИФ «ЗАРПЛАТНЫЙ»

ИПИФ «ЗАРПЛАТНЫЙ» № свидетельства о государственной регистрации выпуска ЦБ №07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059).

25 октября 2011 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении существования ИПИФ «ЗАРПЛАТНЫЙ».

По состоянию на 31 декабря 2014 года Фонд был ликвидирован.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

31. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда ИПИФ «ЗАРПЛАТНЫЙ»

В тыс. тенге	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	–	1,558
Прочие финансовые активы	–	–
Итого активы	–	1,558
Обязательства		
Прочие обязательства	–	7
Итого обязательства	–	7
Итого чистые активы инвестиционного фонда	–	1,551

Отчет о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда ИПИФ «ЗАРПЛАТНЫЙ»

В тыс. тенге	2014 год	2013 год
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	–	–
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
в виде вознаграждения по ценным бумагам	–	–
в виде дивидендов	–	–
от купли продажи ценных бумаг	–	–
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	–
прочие доходы/(расходы) от переоценки	–	–
Прочие доходы	–	–
Итого доходы	–	–
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	–	–
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	–	–
брокеру-дилеру	–	–
кастодиану и регистратору	–	–
прочим лицам	–	–
Прочие расходы	–	–
Итого расходы	–	–
Платежи инвесторам	–	–
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	–	26
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	1,551	1,577
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(1,551)	(26)
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	–	1,551