

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

**Консолидированная финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

**и Отчет независимых аудиторов**

Содержание

---

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года	3
Отчет независимых аудиторов	4-5
<i>Консолидированная финансовая отчетность</i>	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-57

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее - «Компания» и его дочерних компаний «Astana Capital Partners AG» и ТОО «RESMI» Прямые инвестиции» (далее совместно – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также консолидированные результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Руководство обоснованно предполагает, что Группа продолжит деятельность в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность Группы, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года была утверждена руководством Группы 31 марта 2014 года.

От имени Руководства Группы

Манаенко А.А.

Председатель Правления

31 марта 2014 года



Татыбаева А.Т.

Главный бухгалтер

31 марта 2014 года



## «ALMIR CONSULTING»

### жауапкершілігі шектеулі серіктестігі

Қазақстан Республикасы, Алматы қаласы,  
Эл-Фараби даңғылы, 19, «Нұрлы Тау» Бизнес  
орталығы, 2 Б корпусы, 4 қабат, 403 кеңсе  
телефондары: (727) 311 01 18 (19, 20)  
факс: (727) 3110118  
e-mail: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)



## Товарищество с ограниченной ответственностью «ALMIR CONSULTING»

Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 19, Бизнес-центр  
«Нурлы Тау», корпус 2 Б, 4 этаж, офис 403  
Телефоны: (727) 311 01 18 (19, 20)  
Факс: (727) 311 01 18  
e-mail: [almirconsulting@mail.ru](mailto:almirconsulting@mail.ru)

ТОО «ALMIR CONSULTING», Государственная лицензия

на занятие аудиторской деятельностью на территории РК  
№0000014, выданная МФ РК 27.11.99г.

«Утверждаю»

Директор ТОО «ALMIR CONSULTING»

к.э.н., доцент

Искендинова Б.К.



*Искендинова Б.К.*

Акционерам и Совету директоров АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» и его дочерним компаниям:

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» (далее именуемое Компания) и его дочерних компаний (далее совместно «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств, за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

#### Ответственность руководства субъекта за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих



обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности Группы. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности. Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

#### **Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

#### **Положение о дополнительной финансовой информации**

Мы провели аудит в целях выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы, взятой в целом. Информация, относящаяся к бухгалтерскому балансу по активам и отчету о прибыли или убытке по активам инвестиционных фондов, находящихся под управлением АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI», раскрытая как дополнительная финансовая информация в Примечаниях 33 - 39 в приложенной консолидированной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 мая 2013 года № 130 "Об утверждении форм финансовой отчетности финансовых организаций, специальных финансовых компаний, исламских специальных финансовых компаний, микрофинансовых организаций, акционерного общества «Банк Развития Казахстана» и инвестиционных фондов, а также Правил их представления", Постановлением Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №259 от 21 августа 2004 года «Об утверждении Правил учета и определения стоимости пая паевого инвестиционного фонда и цены выкупа акции акционерного инвестиционного фонда и Законом Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-II.

#### **Прочие вопросы, требующие внимания**

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» по состоянию на 31 декабря 2012 года и за год, закончившийся на указанную дату, проводился другим аудитором, который выразил мнение с оговоркой по указанной отчетности 17 апреля 2013 года.

**Аудитор**  
**ООО «ALMIR CONSULTING»**

Квалификационное свидетельство аудитора

№ 0000464 от 14.11.1998 года

31 марта 2014 г., г. Алматы

  
  
**Трегуба И. Е.**

# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме - чание	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года*
<b>Активы</b>			
Денежные средства	6	378 310	247 754
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,27	155 677	1 683 571
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8,27	73 991	1 266 513
Комиссионный доход к получению	9,27	6 582	6 451
Задолженность от продажи дочерней компании	4,27	60 486	-
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	27	-	1 782 436
Основные средства	10	7 426	148 761
Нематериальные активы	11	7 432	9 145
Гудвил	5,12	3 306	-
Прочие активы	13,27	113 056	143 409
<b>Итого активы</b>		<b>806 266</b>	<b>5 288 040</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	14	116 110	128 122
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	27	-	3 962 516
Прочие обязательства	15,27	109 194	315 419
<b>Итого обязательства</b>		<b>225 304</b>	<b>4 406 057</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	890 573	890 573
Дополнительный оплаченный капитал	16	865 720	1 104 269
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		68 132	68 132
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(1 243 677)	(1 180 991)
Курсовая разница от зарубежной деятельности		214	-
<b>Итого капитал</b>		<b>580 962</b>	<b>881 983</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>806 266</b>	<b>5 288 040</b>
Балансовая стоимость простой акции	32	1 543,25	2 348,63

\*Формат консолидированного отчета о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, был изменен для приведения его в соответствие с формой представления отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года в части отражения активов и обязательств по фидуциарной деятельности.

От имени Руководства Группы:

Манаенко А.А.  
Председатель Правления

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



Татыбаева А.Т.  
Главный Бухгалтер

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан





# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Комиссионный доход	17,27	319 828	40 584
Комиссионный расход	17	(294)	(1 480)
Процентный доход	18,27	11 849	243 380
Процентный расход	18,27	-	(37 573)
Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	657
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	29 920	(101 149)
Восстановление (формирование) резерва под обесценение по прочим операциям	20	17 704	18 251
Чистый убыток от продажи основных средств и нематериальных активов		(132 487)	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		3 527	1 437
Прочие доходы	21,27	18 335	17 988
<b>Операционные доходы</b>		<b>268 382</b>	<b>182 095</b>
Заработная плата в премии	22,27	(98 563)	(101 993)
Общие и административные расходы	23,27	(225 607)	(80 296)
Амортизация основных средств и нематериальных активов.	10,11	(5 768)	(5 625)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(329 938)</b>	<b>(187 914)</b>
<b>(Убыток)/Прибыль до налогообложения</b>		<b>(61 556)</b>	<b>(5 819)</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(2 805)	(1)
<b>Чистый (убыток)/прибыль</b>		<b>(64 361)</b>	<b>(5 820)</b>

Примечания на стр. 12-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности





# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежной дочерней компании из функциональной валюты в валюту представления отчетности		214	-
Нереализованные убытки по операциям с финансовыми активами, имеющимся в наличии для продажи		-	68 789
Реализованные доходы по операциям с финансовыми активами, имеющиеся в наличии для продажи, перенесенные в отчет о прибыли или убытке		-	(657)
<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>214</b>	<b>68 132</b>
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>214</b>	<b>68 132</b>
<b>Итого совокупный (убыток)/доход за отчетный год</b>		<b>(64 147)</b>	<b>62 312</b>
(Убыток)/прибыль на акцию (тенге)	25	(173,18)	(15,66)

От имени Руководства Группы:

Манаенко А.А.  
Председатель Правления

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан



Сатыбаева А.Т.  
Главный Бухгалтер  
31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

### Капитал материнской компании

	Примечание	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Резерв по курсовым различиям	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
31 декабря 2011 года		890 573	676 525	-	-	1 804 217	3 371 315
Прочее распределение		-	(714 705)	-	-	(2 654 335)	(3 369 040)
Прочие взносы		-	1 009 798	-	-	-	1 009 798
Передача основных средств		-	132 651	-	-	-	132 651
Дивиденды		-	-	-	-	(325 053)	(325 053)
Чистая прибыль за год		-	-	-	-	(5 820)	(5 820)
Прочая совокупная прибыль за год		-	-	68 132	-	-	68 132
<b>31 декабря 2012 года</b>		<b>890 573</b>	<b>1 104 269</b>	<b>68 132</b>	-	<b>(1 180 991)</b>	<b>881 983</b>
Прочее распределение	16	-	714 705	-	-	-	714 705
Прочие взносы	16	-	(1 009 798)	-	-	1 675	(1 008 123)
Выбытие дочерней компании ТОО «RESMI» Прямые инвестиции	4	-	56 544	-	-	-	56 544
Прочий совокупный (убыток)/ доход		-	-	-	214	(64 361)	(64 147)
<b>31 декабря 2013 года</b>		<b>890 573</b>	<b>865 720</b>	<b>68 132</b>	<b>214</b>	<b>(1 243 677)</b>	<b>580 962</b>

От имени Руководства Группы:

Манаенко А.А.  
Председатель Правления

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан



*Татыбаева А.Т.*

Татыбаева А.Т.  
Главный Бухгалтер

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
(Убыток)/прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		(61 556)	(5 819)
Корректировки:			
Формирование/(восстановление) резерва под обесценение по прочим операциям	9,13,14	(17 704)	(18 251)
Убыток от выбытия основных средств		132 487	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	10,11	5 768	5 625
Изменение в начисленных процентах, нетто		129	(8 911)
Прочие резервы		731	-
<b>Приток /(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>59 855</b>	<b>(27 356)</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:</b>			
Сумма возмещения на специальный счет, деньги, связанные с брокерской деятельностью		2 204	(8 515)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 527 765	1 273 925
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		1 192 522	(868 928)
Комиссионный доход к получению		994	(334)
Задолженность от продажи дочерней компании		(60 486)	-
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон		1 782 436	(1 782 436)
Прочие активы		32 716	9 277
<b>Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</b>			
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон		(3 962 516)	3 962 516
Прочие обязательства		(390 080)	(340 811)
<b>Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>		<b>185 410</b>	<b>2 217 338</b>
Налог на прибыль уплаченный		(2 805)	(1)
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>182 605</b>	<b>2 217 337</b>





# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечание	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Выручка от реализации основных средств		5 212	-
Приобретение основных средств	10,11	(419)	(4 129)
Выбытие денежных средств дочерней организации	4	(56 842)	
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(52 049)</b>	<b>(4 129)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		-	(325 053)
Дивиденды		-	(1 989 335)
Прочее распределение		-	
<b>Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(2 314 388)</b>
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ и их эквивалентов</b>		<b>130 556</b>	<b>(101 180)</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года/периода</b>	6	<b>247 754</b>	<b>348 934</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года/периода</b>	6	<b>378 310</b>	<b>247 754</b>

Сумма процентов, полученных Группой за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов составила 11 720 тыс. тенге и 216 393 тыс. тенге соответственно.

От имени Руководства Группы:

Манаенко А.А.  
Председатель Правления

31 марта 2014 года  
г. Алматы, Казахстан



Татыбаева А.Т.  
Главный Бухгалтер

31 марта 2014 года  
Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-57 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности



# АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

### 1. Общая часть

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее «Компания») и его дочерних компаний «Astana Capital Partners AG» и ТОО «RESMI» Прямые инвестиции» (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 она была перерегистрирована в АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI».

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

Деятельность Компании регулируется Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (далее – «КФН»), ранее известного как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (АФН). Группа осуществляет деятельность согласно лицензии №0401201264, выданной 5 октября 2006 года, на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и лицензии №0403200520, выданной 5 октября 2006 года, на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем.

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

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

### Акционеры

Количество объявленных простых акций составляет 600 000 (шестьсот тысяч) штук, количество размещенных акций 371 637 (триста семьдесят одна тысяча шестьсот тридцать семь) штук.

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями:

Акционеры	31 декабря 2013 года (%)	31 декабря 2012 года (%)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	39.74%	29.00%
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбековна	15.95%	14.84%
Оспанов Айдар Идрисович	8.08%	8.08%
Батыргожин Нурлан Кабашович	7.23%	7.23%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»	-	10.74%
Прочие	-	1.11%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>





По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа управляет двумя интервальными паевыми инвестиционными фондами и одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости.

Данные по инвестиционным фондам, находящимся в управлении Компании, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ЦБ
RESMI «Монетный двор»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	№ 07/01 от 14 марта 2007 года (НИН KZPFN0007018)
RESMI «Зарплатный»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	№ 07/05 от 3 декабря 2007 года (НИН KZPFN0007059)
АИФН «Великая Стена»	АО Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№ А5658 от 29 мая 2008 года (НИН KZ1C56580018)

#### Интервальный паевый инвестиционный фонд «RESMI «Монетный двор»

5 сентября 2012 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении осуществления интервального паевого инвестиционного фонда (далее «ИПИФ» RESMI «Монетный двор»). На дату утверждения консолидированной отчетности Группа завершила работу по закрытию Фонда и ожидает получение уведомления КФН о прекращении существования Фонда.

#### Интервальный паевый инвестиционный фонд «RESMI «Зарплатный»

25 октября 2011 года на заседании Совета директоров принято решение о прекращении существования ИПИФ «RESMI «Зарплатный». На дату утверждения данной консолидированной отчетности Группа завершила работу по закрытию Фонда и ожидает получение уведомления КФН о прекращении существования Фонда.

#### Дочерние компании:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля владения, %		Вид деятельности
		31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года	
«Astana Capital Partners AG»	Швейцария	100%	-	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги.
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	Республика Казахстан	-	100%	Осуществление инвестиций в гостиничный бизнес, включая покупку или строительство новых гостиничных комплексов, а также в любые объекты, связанные прямо или косвенно с такими комплексами.

29 апреля 2013 года на заседании Совета директоров АО «ИФД «RESMI» было принято решение о продаже 100 % доли в уставном капитале ТОО «RESMI «Прямые инвестиции, 42% которой перешло ТОО «Successful Investment Trust» и 58% Мажибаеву К.К.





28 сентября 2012 года Группа заключила с ТОО «Smart Way Ltd.» договор купли-продажи 100% акций «Astana Capital Partners AG» на основании решения Совета директоров Группы от 27 сентября 2012 года.

В связи с неисполнением ТОО «Smart Way Ltd.» обязательств по оплате по договору купли-продажи, 13 августа 2013 года Группа расторгла договор купли-продажи акций «Astana Capital Partners AG» от 28 сентября 2012 года с ТОО «Smart Way Ltd.».

Компания «Astana Capital Partners AG» зарегистрирована в соответствии с законодательством Швейцарии в январе 2007 года. Вид деятельности «Astana Capital Partners AG» определен как инвестиционная деятельность и консультационные услуги. «Astana Capital Partners AG» располагается в г. Цюге, Швейцария.

### **Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Группы в основном осуществляется в Казахстане. Соответственно, Группа подвержена рискам, присущим экономическим и финансовым рынкам Казахстана, который демонстрирует характеристики страны с развивающейся рыночной экономикой. Правовая система, налоговая система и законодательная база продолжают развиваться, но подвержены различным интерпретациям и частым изменениям, которые наряду с другими правовыми и финансовыми препятствиями усиливают проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие деятельность в Казахстане. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, кроме финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости: финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

### **Принцип непрерывности деятельности и использование метода начисления**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство оценило способность Группы осуществлять непрерывную деятельность, и удовлетворено тем, что Группа располагает ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Кроме того, руководству неизвестно о наличии неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в отношении возможности Группы осуществлять непрерывную деятельность.

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

### **Основа консолидации**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2013 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску,





связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций, с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких их трех компонентов контроля.

Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствии с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочернем предприятии без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерним предприятием, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

#### **Объединение бизнеса и гудвил**

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса Группа принимает решение как оценивать неконтрольную долю участия в приобретаемой компании: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.





Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное вознаграждение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно впоследствии не переоценивается и его погашение отражается в капитале.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых её обязательств. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, разница признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвила, приобретенного при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвил, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

### **3. Основные принципы учетной политики**

#### **Денежные средства**

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

#### **Финансовые инструменты**

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

Финансовые активы и обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в составе прибыли или убытка

#### ***Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи***

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой долевые ценные бумаги, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости и в последующем отражаются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на прочий совокупный доход, за исключением убытков от обесценения, прибылей/(убытков) по операциям с иностранной валютой, а также начисленных процентных доходов, рассчитанных на основе метода эффективной процентной ставки, которые отражаются в составе прибыли или убытка. При продаже прибыль/(убыток), ранее признаваемая в прочем совокупном доходе, переносится в состав прибыли или убытка.





Дивиденды, полученные по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на прочий совокупный доход, переносится в состав прибыли или убытка. Данные финансовые активы отражаются за вычетом убытка от обесценения.

#### ***Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток***

Финансовый актив классифицируется как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток 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 или 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 отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 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
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

#### ***Дебиторская задолженность***

Дебиторская задолженность – это непроемкие финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Дебиторская задолженность включает прочую дебиторскую задолженность в отчете о финансовом положении. Если при пересмотре условий в отношении обесцененных финансовых





активов пересмотренные условия значительно отличаются от предыдущих, новый актив первоначально признается по справедливой стоимости.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, либо как прочие финансовые обязательства.

### ***Кредиторская задолженность и прочие обязательства***

Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

### **Оценка финансовых инструментов**

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

### **Принцип оценки справедливой стоимости**

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 обязательств 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.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если котировки легкодоступны и отражают фактические и регулярные сделки между независимыми участниками рынка.

В случае, если рынок для финансового инструмента не является активным, Группа определяет справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают использование информации в отношении недавних сделок, совершенных между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами (в случае их наличия), ссылки на текущую справедливую стоимость аналогичных по существу инструментов, анализ дисконтированных потоков денежных средств, а также модели оценки стоимости опционов. Выбранные методы оценки максимально используют





рыночные данные, как можно в меньшей степени основываются на специфических для Группы оценках, включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание при ценообразовании, а также соответствуют принятым в экономике подходам к ценообразованию финансовых инструментов. Данные, используемые в методах оценки, адекватно отражают прогнозируемую ситуацию на рынке и оценивают факторы риска и доходности, присущих финансовому инструменту.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения, за исключением случаев, когда справедливая стоимость инструмента подтверждается путем сравнения с другими заключаемыми на рынке в то же время сделками с тем же инструментом (без каких-либо модификаций или комбинаций), данные в отношении которых доступны, или когда справедливая стоимость основана на методе оценки, где используемые переменные включают только данные рынков, информация в отношении которых доступна. Если цена сделки представляет собой лучшее свидетельство справедливой стоимости при первоначальном признании, финансовый инструмент первоначально оценивается на основании цены сделки, и любые разницы, возникающие между данной ценой и стоимостью, изначально полученной в результате использования модели оценки, впоследствии отражаются соответствующим образом в составе прибыли или убытка в течение периода обращения инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается доступными рыночными данными, или момента закрытия сделки. Активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса; обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения. Портфели финансовых активов и финансовых обязательств, подверженные рыночному риску и кредитному риску, управление которыми Группа осуществляет исходя из чистой подверженности либо рыночному, либо кредитному риску, оцениваются на основе цены, которая будет получена при продаже нетто длинной позиции (или уплаты при передаче чистой короткой позиции) в отношении определенной подверженности риску. Данные корректировки на уровне портфеля относятся на отдельные активы и обязательства с учетом относительной корректировки риска каждого индивидуального инструмента в составе портфеля.

На 31 декабря 2013 и 2012 годов балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, составляла 229 668 тыс. тенге и 2 950 084 тыс. тенге соответственно.

## **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

### ***Финансовые активы***

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

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

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





### **Финансовые обязательства**

Финансовое обязательство списывается, когда обязательство выполнено, отменено или истекло. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### **Зачет финансовых активов и обязательств**

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

### **Резерв под обесценение**

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

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

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

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

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





## Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленных амортизации и любых признанных убытков от обесценения, при наличии таковых. В случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока из полезного использования. Износ начисляется и отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе на основе равномерного списания стоимости в течение расчетного срока полезной службы группы активов. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	%
Здания и сооружения	7
Мебель	10
Компьютерное оборудование	30

## Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов: 15%.

## Обесценение нефинансовых активов

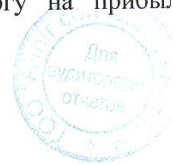
На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Группа оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с его балансовой стоимостью. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## Аренда

Аренда классифицируется как операционная, так как она не влечет за собой существенного переноса всех рисков и выгод, сопутствующих владению. Арендные платежи при операционной аренде отражаются как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

## Налогообложение

Налог на прибыль включает текущий и отложенный налоги. Налог на прибыль признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает необлагаемые и неучитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов по налогу на прибыль в текущем году





осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

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

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Группы. Данные налоги включены в статью административных расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### **Резервы**

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

#### **Условные обязательства и условные активы**

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является маловероятной.

Условные активы не отражаются в отдельной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

#### **Уставный капитал**

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

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

#### **Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в пенсионные фонды, выбранные сотрудниками. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Группа не





имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

#### **Признание доходов и расходов**

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

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

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

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

#### **Методика пересчета иностранной валюты**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тысячах тенге.

Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой дочерней компании «Astana Capital Partners AG» является швейцарский франк.

#### *Операции и остатки*

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчете монетарных статей, включаются в отчет о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы, от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, а также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Гудвил и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, учитываются как активы или обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату.





### Компании Группы

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а прибыли и убытки таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признается в составе прибыли или убытка.

### Курсы обмена валют

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

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Казахстанский тенге/1доллар США	154,06	150,74
Казахстанский тенге/1 английский фунт	254,80	243,72
Казахстанский тенге/1 швейцарский франк	173,02	165,09
Казахстанский тенге/1 ЕВРО	212,02	199,22

### Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам брокерские услуги и услуги по доверительному управлению активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Группы.

### Прибыль на акцию

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

### Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Группой, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Группу или контролируется ей; имеет долю в Группе, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

### События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

### Сегментная информация

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Общества, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять процентов или более от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.





## **Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство Группы также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

### *Оценка финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

### *Резервы*

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных счетов используются существенные суждения. При оценке сомнительных счетов во внимание принимаются предыдущие и ожидаемые результаты деятельности клиента. Изменения в экономике, в отрасли или в конкретных характеристиках клиента могут потребовать корректировок по резерву на сомнительные счета, учтенному в финансовой отчетности.

На 31 декабря 2013 года резервы под обесценение и прочие резервы были сформированы на сумму 143 651 тыс. тенге. (2012 году на сумму 161 829 тыс. тенге). Более подробная информация приведена в Примечаниях 9, 13, 14.

### *Срок полезной службы основных средств*

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств, остаточная стоимость и методы начисления износа пересматриваются ежегодно с учетом влияний изменений в оценках на перспективной основе.

### *Оценка влияния отложенного подоходного налога*

На каждую отчетную дату руководство Группы определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды будут реализованы.

## **Изменения в учетной политике**

В отчетном периоде Группа приняла все новые МСФО и Интерпретации КИМСФО и поправки к ним в течение года, которые относятся к её деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года.





## *Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации*

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам. Характер и влияние новых поправок и стандартов описаны ниже:

**Поправки к МСФО (IAS) 1 - «Представление статей прочего совокупного дохода»** изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем, должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчетности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Кроме того, в соответствии с поправками изменено название отчета о совокупном доходе на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

**Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности, устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом по процентам) и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»** содержит новые требования к раскрытию информации в отношении финансовых активов и обязательств, которые взаимозачитываются в отчете о финансовом положении или являются предметом генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность».** МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». Стандарт вводит новое понятие контроля и единую модель консолидации для всех компаний на основе контроля независимо от характера инвестиций. Применение МСФО (IFRS) 10 не оказало влияния на консолидацию инвестиций Группы.

**МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»** заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ 13 «Совместно контролируемые компании-немонетарные вклады участников». Стандарт исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий согласно МСФО (IFRS) 11, учитываются по методу долевого участия. Применение стандарта не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, так как Группа не имеет совместно контролируемых компаний.

**МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других юридических лицах»** содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Применение стандарта не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, так как Группа не имеет долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях.





*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия»* описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Применение стандарта не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»* является единым стандартом, устанавливающим порядок проведения оценки по справедливой стоимости и раскрытия информации в части определения справедливой стоимости. В стандарте вводится определение справедливой стоимости, а также устанавливаются правила оценки по справедливой стоимости и требования к раскрытию информации в части оценки справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 13 имеет широкую сферу действия и охватывает как финансовые, так и нефинансовые инструменты, в отношении которых другие стандарты МСФО требуют или допускают использование метода оценки по справедливой стоимости и раскрытие информации в части оценки по справедливой стоимости. Применение стандарта привело к более подробному раскрытию информации в финансовой отчетности Группы (см. Примечание 28).

#### *Усовершенствования МСФО (2009-2011гг.)*

*Поправка к МСФО (IAS) 1 – «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»* была введена с целью пояснения того, что не требуются разъяснительные примечания к третьему отчету о финансовом положении, представляемому на начало предыдущего периода, если имели место ретроспективный пересмотр, изменения в учетной политике или реклассификации в целях улучшения представления финансовой отчетности. При этом разъяснительные примечания требуются в случае, если компания принимает добровольное решение представлять дополнительные сравнительные отчеты. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы ввиду отсутствия ретроспективного применения учетной политики.

*Поправка к МСФО (IAS) 16 – «Классификация вспомогательного оборудования»* разъясняет, что основные запасные части и вспомогательное оборудование, удовлетворяющее определению основных средств, не являются запасами. В Группе отсутствуют такие запасные части и вспомогательное оборудование.

*Поправка к МСФО (IAS) 32 – «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов»* разъясняет, что определенные налоговые последствия при выплатах собственникам должны учитываться в отчете о прибыли или убытке, что всегда требовалось в соответствии с МСФО (IAS) 12. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа ожидает, что применение ниже приведенных стандартов не окажет существенного эффекта на финансовую отчетность.

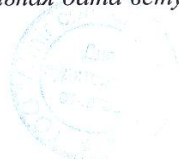
*Поправка к МСФО (IAS) 32 – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств* (вступает в силу с 1 января 2014 года)

*Поправка к МСФО (IAS) 36 – Обесценение активов – Раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов* (вступает в силу с 1 января 2014 года)

*Поправка к МСФО (IAS) 39 – Новация деривативов и продолжение учета хеджирования* (вступает в силу с 1 января 2014 года)

*МСФО (IFRS) 9 – Финансовые инструменты: Классификация и оценка* (вступает в силу с 1 января 2015 года)

*Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Обязательная дата вступления и Раскрытие перехода* (вступают в силу с 1 января 2015 года)



Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – *Инвестиционные предприятия* (вступают в силу с 1 января 2014 года)

Интерпретация (IFRIC) 21 – *Сборы* (вступает в силу с 1 января 2014 года)

#### 4. Продажа дочерней компании

30 апреля 2013 года Группа заключила с ТОО «Successful Investment Trust» и Мажибаевым К.К. договора купли-продажи 100% акций ТОО «RESMI» Прямые инвестиции» на основании решения Совета директоров Группы от 29 апреля 2013 года.

Год, закончившийся  
31 декабря 2013 года

Прибыль от продажи дочерней компании:

- ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»

25 583

Общий результат от продажи дочерней компании, включенный в консолидированный отчет о совокупном доходе представлен ниже:

Отчет о прибыли или убытке ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»:

Период с 01.01.13 г.  
по 06.05.13 г.

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами,  
отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

28 097

Прочие доходы

2 578

**Итого доходов**

**30 675**

Заработная плата и премии

(249)

Общие и административные расходы

(4 843)

**Итого операционные расходы**

**(5 092)**

Прибыль/(убыток) до налогообложения

25 583

Расходы по корпоративному налогу

-

**Чистая прибыль/ (убыток)**

**25 583**

Отчет о финансовом положении ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»:

06 мая  
2013 года

#### АКТИВЫ

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 краткосрочные активы (за вычетом резервов на обесценение)

9 015

**Итого активы**

**8 755 156**

#### ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон

8 064 737

Прочие обязательства

686 477

**Итого обязательства**

**8 751 214**

**Чистые активы**

**3 942**

Доля в чистых активах 100%

3 942

Сумма вознаграждения

60 486

**Прибыль (убыток) от выбытия**

**56 544**





Полученное денежное вознаграждение	-
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	(56 842)
<b>Чистый приток денежных средств при выбытии</b>	<b>(56 842)</b>

Группа продала 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. Задолженность от продажи дочерней компании на сумму 60 486 тыс. тенге отражена в отчете о финансовом положении, срок погашения до декабря 2014 года.

#### 5. Покупка дочерней компании

13 августа 2013 года Группа расторгла договор купли-продажи акций «Astana Capital Partners AG» от 28 сентября 2012 года с ТОО «Smart Way Ltd», в связи с неисполнением ТОО «Smart Way Ltd» обязательств по оплате.

Активы и обязательства дочерней компании на дату приобретения представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)
	<b>Справедливая стоимость, признанная при приобретении</b>
<b>Активы:</b>	
Денежные средства	5 218
<b>Итого активы</b>	<b>5 218</b>
<b>Обязательства:</b>	
Прочие обязательства	536
<b>Итого обязательства</b>	<b>536</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы по справедливой стоимости</b>	<b>4 682</b>
<b>Вознаграждение, переданное при приобретении</b>	<b>7 988</b>
<b>Гудвил, возникающий при приобретении</b>	<b>3 306</b>

На дату приобретения дочерней компании расчетная справедливая стоимость активов была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Группа признала гудвил по приобретению дочерней компании «Astana Capital Partners AG» на сумму 3 306 тыс. тенге и отразила в консолидированном отчете о финансовом положении.

#### Приток денежных средств при приобретении дочерней компаний

	(тыс. тенге)
	<b>Потоки денежных средств при приобретении</b>
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерними компаниями	5 218
Уплаченная сумма денежных средств	(-)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>5 218</b>



## 6. Денежные средства

(тыс. тенге)

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Остатки на счетах в банках в иностранной валюте	262 642	127 343
Остатки на счетах в банках в тенге	115 560	120 393
Наличные средства в кассе	108	18
<b>Итого денежные средства</b>	<b>378 310</b>	<b>247 754</b>

## 7. Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

(тыс. тенге)

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы, предназначенные для торговли:</b>		
Долговые ценные бумаги	126 169	151 600
Долевые ценные бумаги	29 508	1 531 971
<b>Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>155 677</b>	<b>1 683 571</b>

	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка, %	Справедливая стоимость
<b>Долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации "Казахстанская Ипотечная Компания"	6,9	62 425	-	-
Облигации международные АО "KASPI BANK"	9,875	31 988	-	-
Облигации АО "БРК-Лизинг"	8	25 785	-	-
Облигации АО "Евразийский банк"	13	5 873	-	-
Облигации АО "KASPI BANK"	8,5	98	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	8,75	105 301
Облигации АО «Банк Центр Кредит»	-	-	5,70	46 299
		<b>126 169</b>		<b>151 600</b>

	Доля собственности, %	Справедливая стоимость	Доля собственност и, %	Справедливая стоимость
<b>Долевые ценные бумаги</b>				
Депозитарная расписка АО «Казкоммерцбанк»	0,1	14 658	-	-
Акции «АО КазТрансОйл»	-	14 850	-	-
Акции АО "RG Brands"	-	-	95,00	1 500 00
Акции United Parsel Service INC	-	-	-	10 364





Акции ETFS Precious Metals Basket TR	-	-	-	9 413
Акции АО «Кселл»	-	-	-	8 815
Акции АО Великая стена			0,1	1 696
Депозитарная расписка АО «Казмунайгаз»	-	-	-	1 528
Акции ОАО "Ульбинский металлургический комбинат"	-	-	0,2	155
				1 531 971
				29 508

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма вознаграждения по долговым ценным бумагам составила 1 141 тыс. тенге (2012 год: 1 012 тыс. тенге), которая была начислена и включена в состав финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### 8. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2013 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 года
Долевые ценные бумаги	73 991	1 266 513
	73 991	1 266 513

	Доля собственности, %	Справедливая стоимость	Доля собственности, %	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги				
Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1,31	73 991	1,31	73 991
ТОО "INNOVA INVESTMENT"	-	-	13	1 192 522
		73 991		1 266 513

#### 9. Комиссионный доход к получению

	31 декабря 2013 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 года
Комиссионные доходы от инвестиционного управления	17 622	20 392
Комиссионные доходы от брокерской деятельности	14 000	12 698
<b>Комиссионный доход к получению</b>	<b>31 622</b>	<b>33 090</b>
За вычетом резервов под обесценение	(25 040)	(26 639)
<b>Итого комиссионный доход к получению</b>	<b>6 582</b>	<b>6 451</b>

Ниже представлено движение резерва под обесценение:

	31 декабря 2013 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 года
<b>На начало года</b>	<b>26 639</b>	<b>25 154</b>
Формирование/(восстановление) резервов	(1 125)	1 485
Списание активов	(474)	-
<b>На конец года</b>	<b>25 040</b>	<b>26 639</b>



## 10. Основные средства

	Земля	Здание и сооружение	Мебель и компьютерное оборудование	(тыс. тенге) Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>				
31 декабря 2012 года	134 090	5 426	26 192	165 708
Приобретение	-	-	249	249
Выбытие	(134 090)	(3 713)	(822)	(138 625)
31 декабря 2013 года	-	1 713	25 619	27 332
31 декабря 2011 года	-	1 713	25 257	26 970
Приобретение	134 090	3 713	1 061	138 864
Выбытие	-	-	(126)	(126)
31 декабря 2012 года	134 090	5 426	26 192	165 708
<b>Накопленный износ</b>				
31 декабря 2012 года	-	(342)	(16 605)	(16 947)
Начислено за год	-	(335)	(3 550)	(3 885)
Списано при выбытии активов	-	258	668	926
31 декабря 2013 года	-	(419)	(19 487)	(19 906)
31 декабря 2011 года	-	(179)	(12 931)	(13 110)
Начислено за год	-	(163)	(3 800)	(3 963)
Списано при выбытии активов	-	-	126	126
31 декабря 2012 года	-	(342)	(16 605)	(16 947)
<b>Балансовая стоимость</b>				
31 декабря 2013 года	-	1 294	6 132	7 426
31 декабря 2012 года	134 090	5 084	9 587	148 761

## 11. Нематериальные активы

	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение и прочие НМА	(тыс. тенге) Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
31 декабря 2012 года	4 255	11 984	16 239
Приобретение	170	-	170
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2013 года	4 425	11 984	16 409
31 декабря 2011 года	4 255	8 916	13 171
Приобретение	-	3 068	3 068
Выбытие	-	-	-
31 декабря 2012 года	4 255	11 984	16 239
<b>Накопленный износ</b>			
31 декабря 2012г.	(2 183)	(4 911)	(7 094)
Начислено за год	(647)	(1 236)	(1 883)
Списано при выбытии активов	-	-	-
31 декабря 2013 года	(2 830)	(6 147)	(8 977)
31 декабря 2011 года	(1 545)	(3 887)	(5 432)
Начислено за год	(638)	(1 024)	(1 662)
Списано при выбытии активов	-	-	-
31 декабря 2012 года	(2 183)	(4 911)	(7 094)
<b>Балансовая стоимость</b>			
31 декабря 2013 года	1 595	5 837	7 432
31 декабря 2012 года	2 072	7 073	9 145





## 12. Гудвил

При приобретении по справедливой стоимости дочерней компаний Astana Capital Partners AG» образовался гудвил на сумму 3 306 тыс. тенге (Примечание 5).

Признаков обесценения гудвила на отчетную дату не было.

## 13. Прочие активы

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Финансовая помощь	105 258	116 495
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	3 306	10 321
	<b>108 564</b>	<b>126 816</b>
За вычетом резервов под обесценение	(2 474)	(1 769)
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>106 090</b>	<b>125 047</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
Предоплата под выполнение работ, услуг	2 809	8 760
Требования по текущему налогу на прибыль	1 972	4 778
Товарно-материальные запасы	1 766	1 805
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 454	1 669
Предоплата работникам	504	839
Страховые премии	32	34
Предоплата за ценные бумаги	-	4 507
Прочие	660	1 269
	<b>9 197</b>	<b>23 661</b>
За вычетом резервов под обесценение	(2 231)	(5 299)
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>6 966</b>	<b>18 362</b>
	<b>113 056</b>	<b>143 409</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов финансовая помощь представлена беспроцентной дебиторской задолженностью связанных сторон со сроком погашения 31 декабря 2014 года и июне 2013 года.

Ниже представлено движение резерва под обесценение:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>На начало года</b>	<b>7 068</b>	<b>11 967</b>
Формирование/(восстановление) резервов	(2 363)	(3 666)
Списание активов	-	(1 233)
<b>На конец года</b>	<b>4 705</b>	<b>7 068</b>

## 14. Кредиторская задолженность по брокерской деятельности

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	273 611	211 064
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	113 906	128 122
Сумма возмещения, связанная с операциями "РЕПО" на специальный счет	-	25 544
	<b>387 517</b>	<b>364 730</b>



За вычетом резервов под обесценение	113 906	128 122
<b>Итого денежных средств, связанных с брокерской деятельностью</b>	<b>273 611</b>	<b>236 608</b>
За вычетом кредиторскую задолженность по брокерской деятельности	389 721	364 730
<b>Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности</b>	<b>116 110</b>	<b>128 122</b>

Ниже представлено движение резерва под обесценение:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
На начало года	128 122	169 736
Формирование/(восстановление) резервов	(14 216)	(16 070)
Списание активов	-	(25 544)
<b>На конец года</b>	<b>113 906</b>	<b>128 122</b>

#### 15. Прочие обязательства

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	82 802	283 671
Обязательства по профессиональным услугам	11 647	12 050
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	1 585	2 365
Прочие	561	51
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>96 595</b>	<b>298 137</b>
	<b>31 декабря 2013 года</b>	<b>31 декабря 2012 года</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Обязательства по заработной плате	5 643	5 417
Обязательства по раннее полученным авансам	4 887	4 358
Прочее	2 069	7 507
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>12 599</b>	<b>17 282</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>109 194</b>	<b>315 419</b>

#### 16. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2013 года уставный капитал Компании составлял 890 573 тыс.тенге, который состоял из 371 637 простых акций (2012 год: 890 573 тыс. тенге, который состоял из 371 637 простых акций).

#### Дивиденды

В 2012 году Группа объявила и выплатила дивиденды в размере 325 053 тыс. тенге или 874,65 тенге за одну простую акцию.





### **Дополнительный оплаченный капитал**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, Группа получила земельный участок и здание на сумму 137 803 тыс. тенге от связанной стороны, в счет погашения дебиторской задолженности в размере 5 152 тыс. тенге. Разница между погашением и справедливой стоимостью земельного участка и здания составляет 132 651 тыс. тенге, которая была признана как дополнительный 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 долгосрочной дебиторской задолженности на дату признания составила 1 746 529 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 до 2013 – 2015 годов. Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности составила 3 924 943 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 дополнительного оплаченного капитала как прочее распределение; и
- по долгосрочной кредиторской задолженности на сумму 1 009 978 тыс. тенге в составе дополнительного оплаченного капитала как прочие взносы.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость беспроцентной задолженности составила:

- по долгосрочной дебиторской задолженности - 1 782 436 тыс. тенге;
- по долгосрочной кредиторской задолженности - 3 962 516 тыс. тенге.

Данные долгосрочные задолженности относились к дочерней компании ТОО «RESMI» Прямые инвестиции».

В связи с выбытием дочерней компании ТОО «RESMI» Прямые инвестиции» (см. Примечание 4), Группа прекратила признание таких активов и обязательств как долгосрочная дебиторская и долгосрочная кредиторская задолженности дочерней компании, а также разницу между справедливой стоимостью и долгосрочной задолженностью, ранее отраженные в составе дополнительного оплаченного капитала.

### **17. Комиссионные доходы и расходы**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.	(тыс. тенге) Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.
Андеррайтинговые услуги	241 529	10 059
Брокерские и дилерские услуги	56 646	22 089
Финансовые услуги	13 750	-
Услуги маркет мейкера	5 903	5 945
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	2 000	2 491
<b>Итого доходы по услугам и комиссии полученные</b>	<b>319 828</b>	<b>40 584</b>
Услуги депозитария и биржи	(294)	(1 480)
<b>Итого расход по услугам и комиссии уплаченные</b>	<b>(294)</b>	<b>(1 480)</b>



## 18. Процентный доход

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012г.
<b>Процентные доходы:</b>		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	11 849	207 473
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	-	35 907
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>11 849</b>	<b>243 380</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Проценты по финансовым активам, предназначенные для торговли	11 849	207 473
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости</b>	<b>11 849</b>	<b>207 473</b>
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по долгосрочной дебиторской задолженности связанных сторон	-	35 898
Проценты по средствам в банках	-	9
<b>Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>	<b>-</b>	<b>35 907</b>
Процентные расходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Проценты по долгосрочной кредиторской задолженности связанных сторон	-	(37 573)
Итого процентные расходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	-	(37 573)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>-</b>	<b>(37 573)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>11 849</b>	<b>205 807</b>

## 19. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012г.
Реализованная прибыль/(убыток) по торговым операциям	30 495	(69 916)
Корректировка справедливой стоимости	(575)	(31 233)
<b>Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>29 920</b>	<b>(101 149)</b>

## 20. Восстановление (формирование) резервов под обесценение по прочим операциям

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Деньги, связанные с брокерской деятельностью	14 216	16 070
Комиссионный доход к получению	1 125	(1 485)
Прочие активы	2 363	3 666
	<b>17 704</b>	<b>18 251</b>





## 21. Прочие доходы

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012г.
Консультационные услуги	7 767	15 865
Услуги по учету финансовых инструментов	4 801	1 712
Дивиденды полученные	1 950	2
Штрафы, пени полученные	533	-
Прочие доходы	3 284	409
	<hr/> 18 335	<hr/> 17 988

## 22. Заработная плата и премии

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012г.
Заработная плата и премии	89 241	92 454
Социальный налог	8 574	8 909
Прочие выплаты	748	630
	<hr/> 98 563	<hr/> 101 993

## 23. Общие и административные расходы

	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013г.	Год, закончившийся 31 декабря 2012г.
Штрафы, пени	150 210	560
Профессиональные услуги	27 211	15 480
Информационные услуги	15 222	18 642
Налоги, кроме налога на прибыль	7 045	9 934
Юридические услуги и нотариальные услуги	3 987	594
Расходы по операционной аренде	3 770	2 546
Расходы на коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	3 131	3 079
Транспортные расходы	2 520	2 353
Расходы на связь	2 276	2 787
Банковские услуги	2 278	1 749
Корпоративные мероприятия	1 439	1 942
Расходы на рекламу	1 283	11 961
Представительские расходы	1 030	546
Членские взносы	830	733
Расходы на обучение	378	1 000
Канцелярские расходы и типографические услуги	214	293
Командировочные расходы	166	482
Почтовые расходы	122	109
Публикация	-	892
Прочие	2 495	4 614
	<hr/> 225 607	<hr/> 80 296



## 24. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2013 и 2012 годов, в основном связаны с различными методами учета и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Расходы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, включают:

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	(тыс. тенге) Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Текущий налог на прибыль	2 805	1
Эффект временных разниц	-	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 805</b>	<b>1</b>

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2013 года	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 года
<b>Вычитаемые временные разницы:</b>		
Резервы под обесценение	143 651	161 829
Переносимый убыток	-	8 761
Начисленные расходы	-	12 050
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	5 642	4 938
<b>Итого вычитаемые временные разницы</b>	<b>149 293</b>	<b>187 578</b>
<b>Налогооблагаемые временные разницы:</b>		
Основные средства и нематериальные активы	(7 132)	(137 165)
<b>Итого налогооблагаемые временные разницы</b>	<b>(7 132)</b>	<b>(137 165)</b>
Чистые вычитаемые временные разницы	142 161	50 413
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	28 432	10 083
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>28 432</b>	<b>10 083</b>

Сумма отложенного налогового актива в размере 28 432 тыс. тенге и 10 083 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов соответственно, не были признаны в финансовой отчетности.

Соотношение между расходами по уплате налогов и (убытком)/прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, представлено следующим образом:





	(тыс. тенге)	
	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(61 556)	(5 819)
Налог по установленной ставке 20%	-	-
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	2 805	1
Отложенный налог	-	-
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>2 805</b>	<b>1</b>

## 25. Прибыль на акцию

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Чистый убыток	(64 361)	(5 820)
Количество простых акций	371 637	371 637
<b>Убыток на одну акцию (тенге)</b>	<b>(173,18)</b>	<b>(15,66)</b>

## 26. Условные обязательства

### *Условные финансовые обязательства*

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

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

### **Обязательства по договорам операционной аренды**

Будущие минимальные арендные платежи Группа по нерасторгаемым соглашениям операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
В течение одного года	3 450	2 546
	<b>3 450</b>	<b>2 546</b>

### *Судебные иски*

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

### *Налогообложение*

Налоговое законодательство страны может иметь более чем одно толкование. Также существует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений, относящихся к деловой



деятельности. В случае такого рода оспаривания налоговыми органами суждений руководства касательно деловой деятельности Группы, могут возникнуть дополнительные налоги, штрафы и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние пять лет. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями судебных органов срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть продлен, в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Группы считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой информации не требуется.

#### *Экономическая ситуация*

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Республике Казахстан. Вследствие чего, существуют значительные неопределенности, которые могут оказать влияние на будущую деятельность, восстанавливаемость активов и возможность Группы обслуживать свои долги. Данная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, учитывающих это влияние.

#### *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 отчете о финансовом положении Группы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов активы инвестиционных фондов, находящихся под управлением Группы, раскрыты в Примечаниях 33-39.

## **27. Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Информация об операциях Группы со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Операции со связанными и сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	155 677	1 500 000	1 683 571
-Компании под совместным контролем	-	-	1 500 000	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	73 991	1 192 522	1 266 513
-Компании под совместным контролем	-	-	1 192 522	-





Комиссионный доход к получению	1 073	6 582	1 371	6 451
- Компании под совместным контролем	736	-	1 133	-
- Прочие	337	-	238	-
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	1 782 436	1 782 436
- Акционеры	-	-	1 782 436	-
Задолженность от продажи дочерней организации	60 486	60 486	-	-
- Компании под совместным контролем	25 404	-	-	-
- Прочие	35 082	-	-	-
Прочие активы	106 757	113 056	117 069	143 409
- Компании под совместным контролем	106 757	-	117 069	-
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	-	-	3 962 516	3 962 516
- Компании под совместным контролем	-	-	3 962 516	-
Прочие обязательства	8 481	109 194	241 691	315 419
- Компании под совместным контролем	8 481	-	241 691	-

Вознаграждение директоров и прочих членов ключевого руководства представлено следующим образом:

(тыс. тенге)

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:	43 368	98 563	37 870	101 993
Краткосрочные вознаграждения	43 368		37 870	

В отчете о прибыли или убытке за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:



	Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.		Год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Доходы по услугам и комиссии полученные	59 692	319 828	19 960	40 584
-Компании под совместным контролем	57 486	-	18 581	-
-Прочие	2 206	-	1 379	-
Процентные доходы	-	11 849	204 122	243 380
-Компании под совместным контролем	-	-	204 122	-
-Прочие	-	-	-	-
Процентный расход	-	-	(37 573)	(37 573)
-Компании под совместным контролем	-	-	(37 573)	-
Прочие виды доходов/расходов в зависимости от уровня существенности	14 989	18 335	28 690	17 988
-Компании под совместным контролем	14 629	-	28 189	-
-Прочие	360	-	501	-
Операционные расходы	184 536	(225 607)	(16 233)	(80 296)
-Компании под совместным контролем	184 536	-	(16 233)	-

## 28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, и применяет профессиональные суждения.

Группа определяет справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии справедливой стоимости, отражающей важность исходных данных, используемых для проведения оценки:





Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;

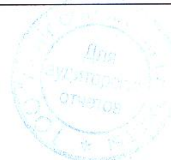
Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах). Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные, прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;

Уровень 3: Методы оценки, в которых используются важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств:

**Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2013 года**

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием		(тыс. тенге)	
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>					
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>					
<b>(Примечание 7):</b>					
<b>Котируемые долевыми ценные бумаги</b>					
Депозитарная расписка АО «Казкоммерцбанк»	31 декабря 2013 г.	14 658	-	-	-
Акции «АО КазТрансОйл»	31 декабря 2013 г.	14 850	-	-	-
		<b>29 508</b>	-	-	-
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>					
Облигации "Казахстанская Ипотечная Группа"	31 декабря 2013 г.	62 425	-	-	-
Облигации международные АО "KASPI BANK"	31 декабря 2013 г.	31 988	-	-	-
Облигации АО "БРК-Лизинг"	31 декабря 2013 г.	25 785	-	-	-
Облигации АО "Евразийский банк"	31 декабря 2013 г.	5 873	-	-	-
Облигации АО "KASPI BANK"	31 декабря 2013 г.	98	-	-	-
		<b>126 169</b>	-	-	-
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8)</b>					
Акции АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	31 декабря 2013 г.	-	73 991	-	-



За отчетный период переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

**Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2012 года**

тыс. тенге			
Оценка справедливой стоимости с использованием			
Дата оценки	Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:</b>			
<b>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7):</b>			
<b>Котируемые долевые ценные бумаги</b>			
Акции АО "RG Brands"	31 декабря 2012 г.	1 500 00	-
Акции United Parsel Service INC	31 декабря 2012 г.	10 364	-
Акции ETFS Precious Metals Basket TR	31 декабря 2012 г.	9 413	-
Акции АО «Кселл»	31 декабря 2012 г.	8 815	-
Акции АО Великая стена	31 декабря 2012 г.	1 696	-
Депозитарная расписка АО «Казмунайгаз»	31 декабря 2012 г.	1 528	-
Акции ОАО "Ульбинский металлургический комбинат"	31 декабря 2012 г.	155	-
		1 531 971	-
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>			
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	31 декабря 2012 г.	105 301	-
Облигации АО "Банк ЦентрКредит"	31 декабря 2012 г.	46 299	-
		151 600	-
<b>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 8)</b>			
Акции АО "Казахстанская Фондовая Биржа"	31 декабря 2012 г.	-	73 991

За отчетный период переводы между Уровнем 1 и Уровнем 2 иерархии источников справедливой стоимости не осуществлялись.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года Группа не имеет финансовых инструментов, справедливая стоимость которых рассчитывается на основе методов оценки с использованием нерыночных наблюдаемых данных.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.





## 29. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом деятельности Группы. Управление рисками Группы осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный риски, процентной ставки и риски ликвидности), операционных, географических и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение допустимого уровня риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

### *Кредитный риск*

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

К кредитному риску относятся потери, связанные с объявлением эмитентом дефолта, а также потери, связанные с понижением кредитного рейтинга эмитента, так как обычно это приводит к понижению рыночной стоимости его обязательств. Кредитный риск включает в себя суверенный риск, который появляется в отдельных случаях, например, при осуществлении контроля государства за валютными операциями, когда становится невозможным выполнение обязательств эмитента.

Кредитный риск имеет две формы: риск предоплаты и риск платежа:

- Риск предоплаты – это вероятность потерь вследствие неспособности эмитента выполнить свои обязательства в рамках определенной транзакции. Риск предоплаты, как правило, возникает в долгосрочном периоде.
- Риск платежа – это риск, связанный с движением денежных средств, охватывающих краткосрочные временные периоды. Этот вид кредитного риска отражает возможность дефолта эмитента в момент осуществления платежа.
- Страновой риск - представляет собой кредитный риск, где риск эмитента зависит от процессов, происходящих в его стране.
- Кредитный рейтинг эмитента - текущее заключение относительно способности и готовности должника исполнять свои финансовые обязательства.

Анализ и оценка кредитного риска проводится согласно Методике оценки кредитного риска. Этот процесс заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента.

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

Процесс управления страновым риском влечет за собой необходимость в оценке политического риска, экономического риска, социального риска, экологического риска, риска регулирования, включая тарифы и налоги, риска изменения валютных курсов, которые необходимо обозначить и использовать для определения совокупного кредитного риска по конкретному эмитенту. В целях управления страновым риском в Группе устанавливаются страновые лимиты согласно Методике расчета страновых лимитов.

Максимальный уровень кредитного риска Группы отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котированных ценных бумаг. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценения представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

В целях предупреждения возможности повышения уровня кредитного риска, Группа проводит мониторинг кредитного риска. В целях обеспечения условий для эффективного выявления кредитного риска, а также его оценки в Группе:

- 1) ведется контроль индивидуальных и портфельных лимитов;



- 2) составляются отчеты для Правления и Совета Директоров Группы об уровне риска;
- 3) проводится мониторинг кредитных рейтингов и прочих факторов риска;
- 4) производится анализ эффективности используемых моделей оценки кредитного риска и их совершенствование.

#### **Максимальный размер кредитного риска**

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета суммы зачета или обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспе чение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	378 310	-	378 310	-	378 310
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	155 677	-	155 677	-	155 677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	73 991	-	73 991	-	73 991
Комиссионный доход к получению	6 582	-	6 582	-	6 582
Задолженность от продажи дочерней организации	60 486	-	60 486	-	60 486
Прочие финансовые активы	106 090	-	106 090	-	106 090
	<b>781 136</b>		<b>781 136</b>		<b>781 136</b>

По состоянию на 31 декабря 2012 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспе чение	(тыс. тенге) Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства	247 754	-	247 754	-	247 754
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	1 683 571	-	1 683 571	-	1 683 571
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 266 513	-	1 266 513	-	1 266 513
Комиссионный доход к получению	6 451	-	6 451	-	6 451
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	1 782 436	-	1 782 436	-	1 782 436
Прочие финансовые активы	125 047	-	125 047	-	125 047
	<b>5 111 772</b>		<b>5 111 772</b>		<b>5 111 772</b>





Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standart and Poor's и Fitch's. Наивысший возможный рейтинг AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует от AAA до BVB. Финансовые активы с рейтингом ниже BVB относят к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам:

	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) 31 декабря 2013 г.
Денежные средства	-	5 457	-	258 433	114 420	378 310
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	-	-	129 892	25 785	155 677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	73 991	73 991
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	6 582	6 582
Задолженность от продажи дочерней организации	-	-	-	-	60 486	60 486
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	106 090	106 090
	-	5 457	-	388 325	387 354	781 136

	AA	A	BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 г.
Денежные средства	-	-	33	129 934	117 786	247 754
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	10 364	105 301	1 547 827	20 079	1 683 571
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 266 513	1 266 513
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	6 451	6 451
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	-	-	1 782 436	1 782 436
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	125 047	125 047
	-	10 364	105 334	1 677 761	3 318 312	5 111 772

Кредитный риск Группы сосредоточен в основном в Республики Казахстан.

#### Операционный риск

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

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. Операционный риск оценивается на основе методики расчета операционного риска.

Мониторинг операционного риска осуществляется на регулярной основе путем изучения системы индикаторов операционного риска.



## Географическая концентрация

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

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов финансовые активы и обязательства Группы в основном, сконцентрированы в Республики Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена ниже:

(тыс. тенге)

	Страна Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2013 года
Денежные средства	378 310	-	-	378 310
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	155 677	-	-	155 677
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	73 991	-	-	73 991
Комиссионный доход к получению	6 574	1	7	6 582
Задолженность от продажи дочерней организации	60 486	-	-	60 486
Прочие финансовые активы	106 090	-	-	106 090
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>781 128</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>781 136</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	116 110	-	-	116 110
Прочие финансовые обязательства	96 595	-	-	96 595
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>212 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212 705</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>568 423</b>	<b>1</b>	<b>7</b>	<b>568 431</b>

(тыс. тенге)

	Страна Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2012 года
Денежные средства	247 754			247 754
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	1 662 266	21 305	-	1 683 571
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	1 266 513	-	-	1 266 513
Комиссионный доход к получению	6 168	228	55	6 451
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	1 782 436	-	-	1 782 436
Прочие финансовые активы	125 047	-	-	125 047
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>5 090 184</b>	<b>21 533</b>	<b>55</b>	<b>5 111 772</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	128 122	-	-	128 122





Прочие финансовые обязательства	298 137	-	-	298 137
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	3 962 516	-	-	3 962 516
<b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>4 388 775</b>	-	-	<b>4 388 775</b>
<b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>701 409</b>	<b>21 533</b>	<b>55</b>	<b>722 997</b>

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Группой своих обязательств. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью быть проданными быстро, с низкими издержками и по приемлемым ценам.

Под управлением риском ликвидности понимается механизм ограничения риска неисполнения Группой собственных обязательств в срок, а также ограничение величины возможных потерь, связанных с необходимостью срочной реализации активов в связи с несовпадением сроков погашения активов и обязательств.

Мониторинг текущего и прогнозного состояния краткосрочной ликвидности осуществляется на основе прогноза потребности в ресурсах в краткосрочном периоде.

Мониторинг состояния структурной ликвидности осуществляется на основе Методики Гэп анализа путем регулярного составления текущего и прогнозных отчетов о разрывах по срокам погашения активов и пассивов.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погашения не установлен	(тыс. тенге) 31 декабря 2013 года
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	-	-	126 169	-	126 169
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	-	-	-	<b>126 169</b>	-	<b>126 169</b>
Денежные средства	378 310	-	-	-	-	378 310
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	-	-	-	29 508	29 508
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	73 991	73 991
Комиссионный доход к получению	6 582	-	-	-	-	6 582
Задолженность от продажи дочерней организации	-	-	60 486	-	-	60 486
Прочие финансовые активы	-	832	105 258	-	-	106 090
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>384 892</b>	<b>832</b>	<b>165 744</b>	<b>126 169</b>	<b>103 499</b>	<b>781 136</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	10 841	-	105 269	-	116 110
Прочие финансовые обязательства	1 585	4 560	90 450	-	-	96 595
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 585</b>	<b>15 401</b>	<b>90 450</b>	<b>105 269</b>	-	<b>212 705</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	383 307	(14 569)	75 294	20 900	103 499	568 431
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	-	-	-	126 169	-	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	-	-	-	126 169	126 169	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	0%	0%	0%	16%	16%	-



	(тыс. тенге)					
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Срок погаше- ния не установ- лен	31 декабря 2012 года
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>						
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	46 299	-	105 301	-	151 600
<b>Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты</b>	-	<b>46 299</b>	-	<b>105 301</b>	-	<b>151 600</b>
Денежные средства	247 754	-	-	-	-	247 754
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	-	-	-	-	1 531 971	1 531 971
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1 266 513	1 266 513
Комиссионный доход к получению	6 451	-	-	-	-	6 451
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	-	-	-	1 782 436	-	1 782 436
Прочие финансовые активы	564	-	116 495	7 988	-	125 047
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>254 769</b>	<b>46 299</b>	<b>116 495</b>	<b>1 895 725</b>	<b>2 798 484</b>	<b>5 111 772</b>
<b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	128 122	-	-	-	-	128 122
Прочие финансовые обязательства	2 416	12 050	283 671	-	-	298 137
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	-	-	-	3 962 516	-	3 962 516
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>130 538</b>	<b>12 050</b>	<b>283 671</b>	<b>3 962 516</b>	-	<b>4 388 775</b>
Разница между финансовыми активами и обязательствами	124 231	34 249	(167 176)	(2 066 791)	2 798 484	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты	-	46 299	-	105 301	-	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	-	46 299	46 299	151 600	151 600	-
Разница между финансовыми активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	0%	1%	1%	3%	3%	-

### Рыночный риск

Группа подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. 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.

### Валютный риск

Валютный риск - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Группой своей деятельности. Риск расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций Группы по валютам в стоимостном выражении. У Группы имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств в той же валюте.





Группа управляет рыночным риском путем установления лимитов на открытые позиции по финансовым инструментам, срокам погашения и валюте, которые контролируются на регулярной основе, пересматриваются и утверждаются уполномоченным органом Группы. Группа контролирует соблюдение установленных лимитов по валютам на ежедневной основе. В таблице представлен общий анализ валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

	Тенге	USD USD 1 = 154,06 KZT	CHF CHF 1 = 173,02 KZT	(тыс. тенге) 31 декабря 2013 года
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства	115 668	257 185	5 457	378 310
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	109 031	46 646	-	155 677
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	73 991	-	-	73 991
Комиссионный доход к получению	6 582	-	-	6 582
Задолженность от продажи дочерней организации	60 486	-	-	60 486
Прочие финансовые активы	106 090	-	-	106 090
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>471 848</b>	<b>303 831</b>	<b>5 457</b>	<b>781 136</b>
<b>Финансовые обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	116 110	-	-	116 110
Прочие финансовые обязательства	96 595	-	-	96 595
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>212 705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>212 705</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>259 143</b>	<b>303 831</b>	<b>5 457</b>	<b>568 431</b>

	Тенге	USD USD 1 = 150,74 KZT	(тыс. тенге) 31 декабря 2012 года
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства	120 411	127 343	247 754
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	1 662 266	21 305	1 683 571
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 266 513	-	1 266 513
Комиссионный доход к получению	6 451	-	6 451
Долгосрочная дебиторская задолженность связанных сторон	1 782 436	-	1 782 436
Прочие финансовые активы	125 047	-	125 047
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>4 963 124</b>	<b>148 648</b>	<b>5 111 772</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	128 122	-	128 122
Прочие финансовые обязательства	298 137	-	298 137
Долгосрочная кредиторская задолженность связанных сторон	3 962 516	-	3 962 516
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 388 775</b>	<b>-</b>	<b>4 388 775</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>574 349</b>	<b>148 648</b>	<b>722 997</b>



Приведенный выше анализ включает только денежные активы и обязательства. Группа считает, что инвестиции в долевые инструменты и неденежные активы не приведут к возникновению существенного валютного риска.

В таблице представлено изменение финансового результата и собственных средств в результате возможных изменений обменных курсов, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

(тыс.тенге)

	Воздействие на прибыль или убыток	
	На 31 декабря 2013 г.	На 31 декабря 2012 г.
Укрепление доллара США на 10%	30 383	14 865
Ослабление доллара США на 15%	(45 575)	(22 297)

### 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 в связи с влиянием общих или специфических изменений на рынке на ее продукты.

Влияние прочего ценового риска на Группу представлена следующим образом:

#### Анализ чувствительности долговых инструментов

	(тыс. тенге)			
	31 декабря 2013 года		31 декабря 2012 года	
	Повышение доходности 2%	Снижение доходности 2%	Повышение доходности 3%	Снижение доходности 3%
<b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>				
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	(4 027)	4 224	(1 592)	1 612
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>(4 027)</b>	<b>4 224</b>	<b>(1 592)</b>	<b>1 612</b>

#### Анализ чувствительности долежных инструментов

	(тыс. тенге)			
	На 31 декабря 2013 года		На 31 декабря 2012 года	
	котировка акций 15%	-15%	котировка акций 15%	-15%
Акции, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток	4 426	(4 426)	4 518	(4 518)
Акции, имеющиеся в наличии для продажи	11 099	(11 099)	11 099	(11 099)
Влияние на прибыль до налогообложения	4 426	(4 426)	4 518	(4 518)
Влияние на капитал	11 099	(11 099)	11 099	(11 099)





### Процентный риск

Группа подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако, могут и снижать ее либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков. Риск изменения процентной ставки денежных потоков подвержены активы и обязательства с плавающей процентной ставкой. На отчетную дату у Группы нет активов и обязательств с плавающей процентной ставкой.

### 30. События после отчетной даты

13 марта 2014 года подписано соглашение с АО «Акционерный Инвестиционный Фонд недвижимости «Великая стена» о расторжении договора об управлении инвестиционным портфелем от 03 августа 2008 года в связи с прекращением Фондом деятельности, подпадающей под регулирование Закона РК «Об инвестиционных фондах». По состоянию на 31 марта 2014 года Компанией принят в управление акционерный инвестиционный фонд недвижимости RETAM. Данные по инвестиционному фонду, находящемуся в управлении Группы, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ценных бумаг
RETAM	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№А5967 от 22 января 2014 года (НИН KZ1C59670014) (НИН KZ1P59670110)

### 31. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 31 марта 2014 года.

### 32. Балансовая стоимость простой акции

8 ноября 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа ввела в действие новые правила для компаний, включенных в списки торгов, которые требуют представления балансовой стоимости одной акции в финансовой отчетности компаний, включенных в списки торгов.

Балансовая стоимость простой акции	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
Активы	806 266	5 288 040
Нематериальные активы	(7 432)	(9 145)
Обязательства	(225 304)	(4 406 057)
Уставный капитал, привилегированные акции	-	-
<b>Чистые активы</b>	<b>573 530</b>	<b>872 838</b>
Количество акций на отчетную дату (штук)	371 637	371 637
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1 543,25	2 348,63



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

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

*Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:*

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

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

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

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

### 33. Фонды, находящиеся под управлением

АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI» управляет различными инвестиционными фондами, которые инвестируют средства в разные активы. По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов все чистые активы, находящиеся под управлением Компании, составляли 666 134 тыс. тенге и 11 825 737 тыс. тенге соответственно.

### 34. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА ИПИФ RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР» НАХОДЯЩИМСЯ В УПРАВЛЕНИИ АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	440	440
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>440</b>	<b>440</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Кредиторская задолженность		
Прочие обязательства	40	30
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>40</b>	<b>30</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>400</b>	<b>410</b>





**35. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ФОНДА ИПИФ RESMI «МОНЕТНЫЙ ДВОР» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ  
АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	31
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	-	7
Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	(277)
Прочие доходы	-	(1 140)
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	-	<b>(1 379)</b>
Коммиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	-	339
Прочие расходы	10	-
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<b>10</b>	<b>339</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>(10)</b>	<b>(1 718)</b>
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	-	133 499
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>(10)</b>	<b>(135 217)</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<b>410</b>	<b>135 627</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<b>400</b>	<b>410</b>

**36. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ АО «  
ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	7 033	413 318
Ценные бумаги	-	7 910
Требования по операциям "обратное РЕПО"	-	100 076
Прочие финансовые активы	657 306	1 151 309
Дебиторская задолженность	-	-
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>664 339</b>	<b>1 672 613</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочие обязательства	156	223
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>156</b>	<b>223</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>664 183</b>	<b>1 672 390</b>



**37. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО  
ФОНДА АИФН «ВЕЛИКАЯ СТЕНА» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ АО  
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	226	26 882
Доходы в виде дивидендов по акциям	78	104
Доходы (расходы) от купли-продажи ценных бумаг (нетто)	(130)	8 199
Доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(769)	5 248
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	266	304
Прочие доходы	65 272	174 339
Прочие доходы (расходы) от переоценки (нетто)	3 983	49 815
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	<b>68 926</b>	<b>264 891</b>
Комиссионное вознаграждение, причитающееся управляющему инвестиционным портфелем	2 000	(5 499)
Прочие расходы	75 339	(47 137)
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	<b>77 339</b>	<b>(52 636)</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>(8 413)</b>	<b>212 255</b>
Платежи инвесторам	191 924	831 390
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	807 870	-
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>(1 008 207)</b>	<b>(619 135)</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<b>1 672 390</b>	<b>2 291 525</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<b>664 183</b>	<b>1 672 390</b>

**38. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА  
«RESMI «ЗАПЛАТНЫЙ» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ АО  
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»**

	31 декабря 2013 года	31 декабря 2012 года
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги на счетах в банках	1 558	1 584
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>	<b>1 558</b>	<b>1 584</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Прочие обязательства	7	7
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	<b>1 551</b>	<b>1 577</b>





39. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ИНВЕСТИЦИОННОГО  
 ФОНДА ИПИФ RESMI «ЗАРПЛАТНЫЙ» НАХОДЯЩИХСЯ В УПРАВЛЕНИИ АО  
 «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Год, закончившийся 31 декабря 2012 года
Прочие доходы	-	(11)
<b>ИТОГО ДОХОДЫ</b>	-	<b>(11)</b>
Прочие расходы	-	1 317
<b>ИТОГО РАСХОДЫ</b>	-	<b>1 317</b>
<b>ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>	-	<b>(1 328)</b>
Поступления от размещения ценных бумаг (паев) инвестиционного фонда		
Выкупленные ценные бумаги (паи) инвестиционного фонда	26	75 590
<b>ИЗМЕНЕНИЕ ЧИСТЫХ АКТИВОВ</b>	<b>(26)</b>	<b>(76 918)</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на начало года</b>	<b>1 577</b>	<b>78 495</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ на конец года</b>	<b>1 551</b>	<b>1 577</b>

