



Республика Казахстан,
г. Алматы, ул. Аль - Фараби, 110 «Е»
Тел. (+7 727) 266 70 77, Факс (+7 727) 266 74 00

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ПЕРВЫЙ КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2014 ГОДА**

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА

1 КВАРТАЛ 2014 ГОД

**Акционерное общество «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»
и его дочерние предприятия**

Раздел 1. Описание деятельности листинговой компании

1. Краткое описание наиболее значимых для компании и отрасли, в которой она осуществляет свою деятельность, событий, имевших место в отчетном периоде

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Инвестиционный финансовый дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее «Компания») и его дочерней компании «Astana Capital Partners AG» (далее совместно «Группа»). Компания была создана 30 декабря 1997 года в Республике Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью. 8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities» и 13 сентября 2006 года 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.

2. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг) за отчетный период в принятых единицах измерения, по следующей форме:

(в тысячах тенге)

Объем оказанных услуг	За 1 квартал 2014г.	За 1 квартал 2013г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг в.т. ч;		
Брокерские и дилерские услуги	32 192	11 771
Финансовые услуги	6 158	-
Услуги маркет- мейкера	1 412	1 492
Коммиссионное вознаграждение от инвестиционного управления и доверительного управления активами	381	500
Андеррайтинговые услуги	-	121 747
Оказано услуг, всего:	40 143	135 510

Раздел 2. Изменения в структуре управления и акционеров листинговой компании, ее участие в уставном капитале (составе) других юридических лиц

1. По состоянию на 31 марта 2014 г. состав органа управления (Совета директоров) Компании состоит из 4 членов.

Должность	ФИО	ОСА
Председатель Совета директоров	Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Протокол ВОСА от 05.11.2012 г.
Член Совета директоров	Батыргожин Нурлан Кабашович	Протокол ВОСА от 05.11.2012 г.
Член Совета директоров со статусом независимого директора	Канатбаев Ерлан Аманкулович	Протокол ВОСА от 05.11.2012 г.
Член Совета директоров со статусом независимого директора	Ибраев Ермек Маратович	Протокол ВОСА от 24.06.2013 г.

2. По состоянию на 31 марта 2014г. состав исполнительного органа (Правления) Компании состоит из 3 членов.

Должность	ФИО	Решение
Председатель Правления	Манаенко Александр Анатольевич	Протокол заседания Совета директоров от 20.09.2011 г.
Член Правления	Татыбаева Айгуль Темирхановна	Протокол заседания Совета директоров от 21.07.2008 г. (переизбран протоколом заседания Совета директоров от 20.09.2011 г.)
Член Правления	Джолдасова Альбина Камбаровна	Протокол заседания Совета директоров от 15.01.2014 г.

3. За отчетный период изменений в участии Компании в ассоциациях, промышленных, финансовых группах, холдингах, концернах, консорциумах не было. АО «ИФД «RESMI» является членом «ОЮЛ Ассоциация финансистов Казахстана», местонахождение 050000, г. Алматы, ул. Айтеке би, 67. Также АО «ИФД «RESMI» является членом Ассоциации управляющих активами.

4. Список организаций с указанием сферы их деятельности и фактического местонахождения, признаваемых в соответствии с законодательством о рынке ценных бумаг аффилированными к листинговой компании:

Полное наименование юридического лица	Фактическое местонахождение	Сфера деятельности
АО «Группа компаний «RESMI»	г. Алматы, пр. аль Фараби 110 «Е»	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги.
ТОО «Uni Commerce LTD»	г. Алматы, пр. Райымбека, 212 Б	Дистрибьюторская деятельность
АО «RG Brands»	г. Алматы, пр. Райымбека, 212 Б	Оптово-розничная реализация продуктов питания и иной продукции, экспорт ТНП
ТОО «RG Brands Kazakhstan»	г. Алматы, пр. Райымбека, 212 Б	Инвестиционная деятельность
ТОО «RESMI» Прямые инвестиции»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Осуществление инвестиций в гостиничный бизнес, включая покупку или строительство новых гостиничных комплексов, а также в любые объекты, связанные прямо или косвенно с такими комплексами.

TOO «INNOVA INVESTMENT»	г. Алматы, ул. З. Кабдолова, 1/2	Коммерческая деятельность, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.
АО «Innova Capital Partners»	Г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Инвестиционная деятельность и иная, не запрещенная законодательством.
АО «АИФН «Великая Стена»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 110 «Е»	Инвестирование в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и инвестиционной декларацией, денег внесенных в оплату акций, а также активов в недвижимость и иное имущество в соответствии с законодательством Республики Казахстан
ООО «RG Brands Tashkent»	Республика Узбекистан, Мирабадский р-н, ул. Чехова, 10 «А»	Производство и оптово-розничная реализация продуктов питания и иной продукции
ОсООО «RG Brands Кыргызстан»	Кыргызская Республика, г. Бишкек, пр. Манаса, д. 40, комната 102	Оптово-розничная реализация продуктов питания и иной продукции
TOO «МАҚТА ИНВЕСТ »	г. Алматы, ул. З. Кабдолова, 1	Инвестиционная деятельность, получение, сдача имущества в аренду
TOO «Telman Offset & Print»	г. Алматы, ул. Маметова д. 12.кв.1	Издательская и полиграфическая деятельность, тиражирование записанных носителей информации
«Astana Capital Partners AG»	Швейцария, г. Цюге	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги
TOO «Successful Investment Trust»	г. Алматы, ул. Кабдолова, д. 1/2	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги

АО «ИФД «RESMI» является материнской компанией:

Наименование компании	Страна ведения деятельности	Процент владения		Вид деятельности
		На 31 марта 2014 г.	На 31 декабря 2013 г.	
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
Astana Capital Partners AG	Швейцария	100%	-	Инвестиционная деятельность и консультационные услуги

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% Мажипбаеву 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.

По состоянию на 31 марта 2014 года Группа управляет одним акционерным инвестиционным фондом недвижимости, чистые активы, находящиеся под управлением Группы, составляли 326 762 тыс. тенге. Данные по инвестиционному фонду, приведены ниже:

Наименование инвестиционного фонда	Вид инвестиционного фонда	№ свидетельства о государственной регистрации выпуска ЦБ	(тыс. тенге)	
			Чистые активы, на конец отчетного периода 31.03.2014г.	Чистые активы, на конец предыдущего периода 31.12.2013г.
АИФН «РЕТАМ»	Акционерный инвестиционный фонд недвижимости	№А5967 от 22 января 2014 года (НИН KZ1C59670014) (НИН KZ1P59670110)	326 762	-

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 промежуточной консолидированной отчетности Группа завершила работу по закрытию Фонда и 28 марта 2014 года получено уведомления от Национального банка РК 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 промежуточной консолидированной отчетности Группа завершила работу по закрытию Фонда и 01 апреля 2014 года получено уведомление от Национального банка РК о прекращении существования Фонда.

Акционерный Инвестиционный Фонд недвижимости «Великая стена»

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, попадающей под регулирование Закона РК «Об инвестиционных фондах».

Акционерный Инвестиционный Фонд недвижимости «RETAM»

По состоянию на 31 марта 2014 года Группой принят в управление акционерный инвестиционный фонд недвижимости RETAM.

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 промежуточная 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.

Раздел 3. Финансовая информация.

Предоставление финансовой отчетности

Данная промежуточная 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, имеющих в наличии для продажи.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной промежуточной 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 промежуточная 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 промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное. Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления и принципа исторической стоимости, за исключением переоценки определенных финансовых инструментов, учтенных по справедливой стоимости.

Основа консолидации

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 марта 2014 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.

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 долевыми 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 прибыли/(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 производные 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, имеющих 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 прибыль 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 уплачена 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 марта 2014 и 31 декабря 2013 годов балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, составляла 356 861 тыс. тенге и 229 668 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 накоплений 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, потребуется 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 МСФО (IAS) 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

Промежуточная 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 марта 2014 года	31 декабря 2013 года
Казахстанский тенге/1доллар США	182,06	154,06
Казахстанский тенге/1 швейцарский франк	205,11	173,02

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 марта 2014 года резервы под обесценение и прочие резервы были сформированы на сумму 135 130 тыс. тенге. (31 декабря 2013 году на сумму 143 651 тыс. тенге). Более подробная информация приведена в Примечании 3.22.

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 льготы будут реализованы.

3.1 Денежные средства и их эквиваленты

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Остатки на счетах в банках в иностранной валюте	205 197	262 642
Остатки на счетах в банках в тенге	91 370	115 560
Наличные средства в кассе	114	108
Итого	296 681	378 310

3.2 Краткосрочные финансовые инвестиции

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Долговые ценные бумаги	225 079	126 169
Долевые ценные бумаги	131 782	103 499
Итого краткосрочные финансовые инвестиции	356 861	229 668

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Долевые ценные бумаги	73 991	73 991
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	73 991	73 991

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль/убыток

	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Долговые ценные бумаги:		
Корпоративные облигации	181 419	88 210
Облигации казахстанских банков	43 660	37 959
	225 079	126 169
Долевые ценные бумаги:		
Ценные бумаги иностранных эмитентов	55 676	-
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	2 115	29 508
	57 791	29 508

3.3 Краткосрочная дебиторская задолженность

	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	(тыс. тенге) На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Финансовая помощь	105 258	105 258
Задолженность от продажи дочерней организации	60 486	60 486
Брокерские и дилерские услуги	36 634	14 000
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	17 667	17 622
Дебиторская задолженность по ценным бумагам	3 597	3 306
Дебиторская задолженность за консультационные услуги	2 720	200
Задолженность работников по подотчетным суммам	641	504
Прочие	721	460
	227 724	201 836
За вычетом резервов под обесценение	(27 874)	(27 757)
Итого	199 850	174 079

3.4 Запасы

	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	(тыс. тенге) На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Прочие материалы	1 585	1 665
Топливо	23	101
Итого	1 608	1 766

3.5 Прочие активы

	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	(тыс. тенге) На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Авансы под выполнение работ услуг	3 526	2 809
Требования по текущему налогу на прибыль	1 972	1 972
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 129	137
НДС к возмещению	679	1 317
Расходы будущих периодов	23	32
За вычетом резервов под обесценение	(1 988)	(1 988)
Итого	5 341	4 279

3.6 Гудвил

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.

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

3.7 Основные средства

	Земельный участок	Здания и сооружения	Мебель и офисное оборудование	(тыс. тенге) Всего
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2012 г.	134 090	5 426	26 192	165 708
Приобретения	-	-	249	249
Выбытия	(134 090)	(3 713)	(822)	(138 625)
31 декабря 2013 г.	-	1 713	25 619	27 332
Приобретения	-	-	85	85
Выбытия	-	-	-	-
31 марта 2014 г.	-	1 713	25 704	27 417
Накопленный износ				
31 декабря 2012 г.	-	(342)	(16 605)	(16 947)
Расходы по амортизации	-	(335)	(3 550)	(3 885)
Выбытие	-	258	668	926

31 декабря 2013 г.	-	(419)	(19 487)	(19 906)
Расходы по амортизации	-	(30)	(797)	(827)
Выбытие	-	-	-	-
31 марта 2014 г.	-	(449)	(20 284)	(20 733)
Балансовая стоимость				
31 марта 2014 г.	-	1 264	5 420	6 684
31 декабря 2013 г.	-	1 294	6 132	7 426

3.8 Нематериальные активы

	Лицензион- ные соглашения	Програм- мное обеспечение	Прочие НМА	(тыс. тенге) Всего
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2012 г.	4 255	11 659	325	16 239
Приобретения	170	-	-	170
Выбытия	-	-	-	-
31 декабря 2013 г.	4 425	11 659	325	16 409
Приобретения	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
31 марта 2014 г.	4 425	11 659	325	16 409
Накопленный износ	(1 545)	(3 582)	(305)	(5 432)
31 декабря 2012г.	(2 183)	(4 586)	(325)	(7 094)
Расходы по амортизации	(647)	(1 236)	-	(1 883)
Выбытие	-	-	-	-
31 декабря 2013 г.	(2 830)	(5 822)	(325)	(8 977)
Расходы по амортизации	(167)	(309)	-	(476)
Выбытие	-	-	-	-
31 марта 2014 г.	(2 997)	(6 131)	(325)	(9 453)
Балансовая стоимость				
31 марта 2014 г.	1 428	5 528	-	6 956
31 декабря 2013 г.	1 595	5 837	-	7 432

3.9 Краткосрочная кредиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Обязательства по профессиональным услугам	11 577	11 647
Обязательства по комиссии банка кастодиана	2 552	-
Обязательства по операционной аренде и коммунальным услугам	2 477	187
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	1 600	1 585
Обязательства по информационной поддержке IT	1 130	290
Обязательства по услугам связи	319	42
Обязательства по корпоративным мероприятиям	-	1 021
Прочее	650	525
Итого	20 305	15 297

3.10 Кредиторская задолженность по брокерской деятельности

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	105 269	116 110
Итого	105 269	116 110

3.11 Прочие краткосрочные обязательства

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Обязательства по расчетам с ценными бумагами	86 557	82 802
Обязательства по ранее полученным авансам	1 272	4 887
Прочие	608	563
Итого	88 437	88 252

3.12 Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2014 года уставный капитал Компании составлял 890 573 тыс. тенге, который состоял из 371 637 простых акций (2013 год: 890 573 тыс. тенге, который состоял из 371 637 простых акций).

3.13 Доход от реализации продукции и оказания услуг

	(тыс. тенге)	
	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Брокерские и дилерские услуги	32 192	11 771
Финансовые услуги	6 158	-
Услуги маркет - мейкера	1 412	1 492
Комиссионное вознаграждение от инвестиционного управления и доверительного управления активами	381	500
Андеррайтинговые услуги	-	121 747
Итого	40 143	135 510

3.14 Доход от выбытия инвестиций

	(тыс. тенге)	
	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Доходы от переоценки ЦБ	18 152	6 169
Доход от выбытия финансовых инвестиций	3 658	1 002
Итого	21 810	7 171

3.15 Доходы в виде вознаграждений и дивиденды

	(тыс. тенге)	
	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Доходы по вознаграждению ЦБ	6 692	3 675
Доходы от дивидендов	4 589	840
Проценты по долгосрочной дебиторской задолженности связанных сторон	-	58 743
Итого	11 281	63 258

3.16 Прочие доходы

	(тыс. тенге)	
	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Возмещение услуг КФБ, ЦД, банка	13 829	8 136
Финансовые услуги	7 799	6 009
Учет финансовых инструментов	944	1 113
Прочий доход	1 266	2 566
Итого	23 838	17 824

3.17 Расходы по финансовым активам

(тыс. тенге)

	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Расход от переоценки ЦБ	14 514	5 108
Расход от выбытия финансовых инвестиций	2 158	247
Итого	16 672	5 355

3.18 Расходы по выплате вознаграждений

(тыс. тенге)

	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Расходы, связанные с амортизацией премии по приобретенным ценным бумагам	45	38
Проценты по кредиторской задолженности связанных сторон	-	122 638
Итого	45	122 676

3.19 Административные расходы*

(тыс. тенге)

	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Профессиональные услуги	6 831	5 609
Информационные услуги	3 513	3 774
Расходы на коммунальные услуги, охрану и уборку помещения	1 524	745
Налоги и др. платежи в бюджет	1 514	1 362
Расходы по операционной аренде	1 326	624
Банковские услуги	848	513
Юридические и нотариальные услуги	803	833
Транспортные расходы	656	667
Расходы на связь	530	569
Членские взносы	229	194
Командировочные расходы	176	166
Комиссионный расход	77	159
Почтовые, курьерские	29	46
Расходы на рекламу	-	508
Расходы на обучение	-	200
Пени, штрафы	-	121
Прочие расходы	879	1 240
Итого	18 935	17 330

3.20 Расходы на персонал

(тыс. тенге)

	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Заработная плата и премии	21 829	22 858
Социальный налог	2 071	2 173
Резерв на отпуск	(1 271)	(1 190)
Итого	<u>22 629</u>	<u>23 841</u>

3.21 Прочие расходы

(тыс. тенге)

	За период, закончившийся 31.03.2014г.	За период, закончившийся 31.03.2013г.
Кастодиальные услуги	8 773	966
Услуги ЦД и регистратора	4 638	4 305
Комиссионный сбор биржи	459	1 102
Прочие	1 243	951
Итого	<u>15 113</u>	<u>7 324</u>

3.22 Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям

(тыс. тенге)

	Деньги, связанные с брокерской деятельностью	Комиссионный доход к получению	Прочие активы	Итого
31 декабря 2012 года	<u>128 122</u>	<u>26 639</u>	<u>7 068</u>	<u>161 829</u>
Формирование/(ввосстановление) резервов	(14 216)	(1 125)	(2 363)	(17 704)
Списание активов	-	(474)	-	(474)
31 декабря 2013 года	<u>113 906</u>	<u>25 040</u>	<u>4 705</u>	<u>143 651</u>
Формирование/(ввосстановление) резервов	-	167	(50)	117
Списание активов	(8 638)	-	-	(8 638)
31 марта 2014 года	<u>105 268</u>	<u>25 207</u>	<u>4 655</u>	<u>135 130</u>

3.23 Прибыль в расчете на одну акцию

	(тыс. тенге)	
	За период, закончившийся 31 марта 2014 года	За период, закончившийся 31 марта 2013 года
Чистый убыток	77 021	62 450
Количество простых акций	371 637	371 637
Прибыль на одну акцию (тенге)	<u>207,25</u>	<u>168,04</u>

3.24 Балансовая стоимость акции

	(тыс. тенге)	
	На конец отчетного периода 31.03.2014г.	На конец предыдущего периода 31.12.2013г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета	651 935	573 530
Количество простых акций на дату расчета	<u>371 637</u>	<u>371 637</u>
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	<u>1 754,22</u>	<u>1 543,25</u>

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.

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 расчет

3.25 Операции со связанными сторонами

(тыс. тенге)

	На конец отчетного периода 31.03.2014г.		На конец отчетного периода 31.12.2013г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанным и сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Краткосрочная дебиторская задолженность (за вычетом резервов на обесценение)	173 499	199 850	168 316	174 079
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	136 699		132 897	
- прочие связанные стороны	36 800		35 419	
Краткосрочная кредиторская задолженность	10 573	20 305	8 481	15 297
- сторона, имеющая совместный контроль или влияние на компанию	10 573		8 481	
Прочие краткосрочные обязательства	-	88 437	-	88 252
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:	9 514	22 629	8 519	23 841
Краткосрочные вознаграждения	9 514		8 519	

В промежуточном консолидированной отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за период, закончившиеся 31 марта 2014 и 31 марта 2013 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

Доход от реализации продукции и оказания услуг	8 085	40 143	33 965	135 510
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	7 162		33 183	
- прочие связанные стороны	923		782	
Доходы в виде вознаграждений и дивиденды	-	11 281	840	63 258
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	-		840	
Прочие доходы	4 401	23 838	7 245	17 824
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	4 361		7 048	
- прочие связанные стороны	40		197	
Административные расходы	(9 714)	(18 935)	(7 612)	(17 330)
- стороны, имеющие совместный контроль или влияние на компанию	(9 714)		(7 612)	

Председатель Правления АО "ИФД "RESMI"

Главный бухгалтер АО "ИФД "RESMI"



Манаенко А.А.

Татыбаева А.Т.