



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

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-41

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску 30 марта 2018 года руководством Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер



АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Существенная неопределенность в отношении непрерывной деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором указывается на то, что по состоянию на 31 декабря 2017 года непокрытый убыток составил 1,282,897 тыс. тенге (2016 год: 1,133,253 тыс. тенге), за год, закончившийся 31 декабря 2017 года совокупный убыток составил 169,426 тыс. тенге (2016 год: 133,359 тыс. тенге), отток денежных средств от операционной деятельности составил 265,352 тыс. тенге (2016 год: приток 531,696 тыс. тенге). Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита (продолжение)

Операции со связанными сторонами

В ходе своей деятельности АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» совершает операции со связанными сторонами и в ряде случаев характер взаимоотношений и операций между связанными сторонами может обуславливать возникновение более высоких рисков существенного искажения финансовой отчетности, чем риски совершения операций между несвязанными сторонами. В течение 2017 года Компания осуществляла операции со связанными сторонами, относящиеся к операционной деятельности. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года комиссионные, процентные и прочие доходы, полученные от операций с компаниями под общим контролем, акционерами и прочими связанными сторонами составили 8,380 тыс. тенге или 16% от общих доходов (2016: 26,531 тыс. тенге или 32%) (Примечание 15, 16, 19); финансовые и операционные расходы, понесенные по операциям с компаниями под общим контролем и акционерами, составили 12,660 тыс. тенге или 7% (2016: 29,211 тыс. тенге или 15%) от общих расходов (Примечание 8, 18). Также, в 2017 году Компания получила программное обеспечение на сумму 65,000 тыс. тенге от компании под общим контролем (Примечание 9).

Наши аудиторские процедуры в отношении данного риска включали следующее:

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

Прочая информация: Годовой отчет Компании

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

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

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

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



Grant Thornton

An instinct for growth™

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

© 2018 Grant Thornton. Все права защищены.

TOO «Grant Thornton» является членом Grant Thornton International.

Grant Thornton International и фирмы-члены организации не являются международной партнерством.

Каждая фирма-член Grant Thornton International является отдельной независимой фирмой и оказывает услуги самостоятельно.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

Grant Thornton


Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



Арман Чингильбаев
Партнер по заданию


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

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

30 марта 2018 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства	5	212,489	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	12	-	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	177,627	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	7	-	22,448
Комиссионный доход к получению		1,388	2,648
Задолженность связанных сторон	8	21,873	57,367
Авансы выданные	9	71,010	105,050
Основные средства		3,269	3,333
Нематериальные активы		2,077	3,023
Долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи	9	65,000	-
Прочие активы	10	5,298	13,328
Итого активы		560,031	818,170
Обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	11	79,745	88,253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	12	-	70,752
Задолженность перед поставщиками		4,020	2,952
Прочие обязательства	13	2,870	13,391
Итого обязательства		86,635	175,348
Капитал			
Уставный капитал	14	890,573	890,573
Дополнительно оплаченный капитал	14	865,720	865,720
Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	19,782
Непокрытый убыток		(1,282,897)	(1,133,253)
Итого капитал		473,396	642,822
Итого обязательства и капитал		560,031	818,170

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Главный бухгалтер

Афанасьева О.А.

30 марта 2018 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2017 год	2016 год
Комиссионные доходы	15	35,907	28,984
Комиссионные расходы		(1,127)	(876)
Чистый комиссионный доход		34,780	28,108
Процентные доходы	16	9,369	22,260
Финансовые расходы	8	(4,136)	(7,733)
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(17,885)	1,871
Реализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи	7	19,782	-
Доходы по дивидендам		-	142
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(7,250)	(24,556)
Операционные расходы	18	(191,593)	(184,680)
Прочие доходы/(расходы), нетто	19	7,289	30,957
Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу		(149,644)	(133,631)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	-	-
Чистый убыток		(149,644)	(133,631)
Прочий совокупный доход:			
<i>Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыль или убытки</i>			
Реализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, реклассифицированные в отчет о прибылях и убытках (налоговый эффект – ноль)		(19,782)	-
Нереализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи (налоговый эффект – ноль)		-	272
Прочий совокупный (убыток)/доход за вычетом налога на прибыль		(19,782)	272
Итого совокупный убыток за год		(169,426)	(133,359)
Убыток на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении убытка за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций	21	(402.66)	(359.57)

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления

Главный бухгалтер

30 марта 2018 года
Республика Казахстан, г. Алматы



АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тыс. тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Итого
На 31 декабря 2015 года	890,573	865,720	19,510	(999,622)	776,181
<i>Чистый убыток за год</i>	-	-	-	<i>(133,631)</i>	<i>(133,631)</i>
<i>Прочий совокупный доход</i>	-	-	272	-	272
Итого совокупный убыток за год	-	-	272	(133,631)	(133,359)
На 31 декабря 2016 года	890,573	865,720	19,782	(1,133,253)	642,822
<i>Чистый убыток за год</i>	-	-	-	<i>(149,644)</i>	<i>(149,644)</i>
<i>Прочий совокупный убыток</i>	-	-	<i>(19,782)</i>	-	<i>(19,782)</i>
Итого совокупный убыток за год	-	-	(19,782)	(149,644)	(169,426)
На 31 декабря 2017 года	890,573	865,720	-	(1,282,897)	473,396

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Татыбасва А. Т.

Главный бухгалтер

Афанасьева О.А.

30 марта 2018 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2017 год	2016 год
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу		(149,644)	(133,631)
Корректировки на:			
(Восстановление)/формирование резерва по сомнительным долгам	18	(1,882)	841
Нереализованный убыток по операциям с иностранной валютой		6,348	22,325
(Восстановление)/формирование резерва по неиспользованным отпускам	18	(6,275)	615
Нереализованный убыток/(прибыль) от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	13,313	(662)
Износ основных средств	18	1,426	1,471
Амортизация нематериальных активов	18	946	1,277
Изменение в начисленных процентах		1,352	(3,274)
Убыток от выбытия основных средств		202	75
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(134,214)	(110,963)
Изменения операционных активов:			
Изменения в финансовых активах, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(137,824)	594,809
Изменения в инвестициях, имеющих в наличии для продажи		2,666	-
Изменения в комиссионных доходах к получению		3,089	(936)
Изменения в задолженности от связанных сторон		35,494	62,159
Изменение в авансах выданных	9	(30,960)	3,375
Изменения в прочих активах		8,083	(1,993)
Изменения операционных обязательств:			
Изменения в кредиторской задолженности по брокерской деятельности		(8,508)	(8,508)
Изменения в задолженности перед поставщиками		1,068	(1,956)
Изменения в прочих обязательствах		(4,246)	(4,291)
Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в операционных активах и обязательствах до налогообложения		(265,352)	531,696
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	-
Денежные средства, (использованные)/полученные в операционной деятельности		(265,352)	531,696
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Аванс выданный на приобретение нематериальных активов	9	-	(100,000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1,564)	(1,065)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(1,564)	(101,065)
Итого (уменьшение)/увеличение денежных средств		(266,916)	430,631
Влияние изменения валютного курса на денежные средства		(6,348)	(22,325)
Денежные средства на начало года	5	485,753	77,447
Денежные средства на конец года	5	212,489	485,753

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

РАСКРЫТИЕ НЕДЕНЕЖНЫХ ОПЕРАЦИЙ:

10 ноября 2017 года Компания в счет ранее выданного аванса получила программное обеспечение на сумму 65,000 тыс. тенге, классифицируемый как долгосрочный актив, предназначенный для продажи (Примечание 9).

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Председатель Правления



Главный бухгалтер

30 марта 2018 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года количество сотрудников Компании составляло 19 человек (31 декабря 2016 года: 26 человек).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

Акционеры	Страна	31 декабря 2017 года (%)	31 декабря 2016 года (%)
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Мажибаев Кайрат Куанышбаевич	Казахстан	29.00%	29.00%
Базарбекова Римма Базарбековна	Казахстан	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST»*	Казахстан	10.74%	10.74%
Оспанов Айдар Идрисович	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «Property Retail»	Казахстан	7.23%	7.23%
		100%	100%

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Стандарты и Интерпретации, принятые в текущем году

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2017 года:

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годы;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12», документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков».

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

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

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

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

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

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

Руководство Компании произвело анализ влияния применения вышеуказанных МСФО, по результатам которого руководство Компании считает, что их применение в будущем не окажет существенного влияния на суммы финансовых активов и обязательств Компании.

Принцип соответствия

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

Принцип подготовки

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

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Несмотря на то, что у Компании есть непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов и отток денежных средств от операционной деятельности за 2017 год, руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств и сможет продолжить непрерывную деятельность, поскольку акционеры продолжают оказывать финансовую поддержку.

Принцип начисления

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

Признание элементов финансовой отчетности

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

Условия ведения деятельности

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

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

Пересчет иностранной валюты

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

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

Валюта	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Доллар США	332.33	333.29

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

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

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

Взаимозачет финансовых активов

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

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовые активы классифицируются в следующие категории:

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

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

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (продолжение)

Дата признания

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

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

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

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

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

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

У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ОССЧПУ и учитываются по справедливой стоимости через прибыли или убытки (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость можно надежно оценить).

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

Денежные средства

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Задолженность связанных сторон

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

Обесценение финансовых активов

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовые активы

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

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

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

Финансовые обязательства

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

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

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные, если связанные с ними товары или услуги ожидаются к получению в течение периода свыше одного года, или если авансы выданные относятся к активам, которые сами при первоначальном признании были учтены в качестве долгосрочных. Сумма авансов выданных за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. При наличии признаков того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных соответственно снижается, и связанный убыток от обесценения отражается в прибылях или убытках за год.

Долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена в основном не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если актив (группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии в соответствии с обычно принятыми условиями продажи таких активов (группа выбывающих активов), и вероятность продажи высока. Руководство должно завершить продажу актива (группа выбывающих активов) в течение года с момента его классификации как предназначенные для продажи. Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие будет продолжать выполнять план по продаже актива (или выбывающей группы).

Если Компания придерживается плана продажи, предполагающего продажу вложения или части вложения в ассоциированное или совместное предприятие, продаваемое вложение или его часть классифицируются как предназначенное для продажи при соответствии вышеуказанным критериям.

Долгосрочные активы (группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости на момент реклассификации, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования и амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Текущий корпоративный подоходный налог

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

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

Отложенный корпоративный подоходный налог

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

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)

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

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

Резервы

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

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

Отчисления от вознаграждений работников

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 11% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2016: 11%).

Компания также удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в 2017 году в качестве пенсионных отчислений (2016: 10%). У Компании нет других пенсионных обязательств перед работниками.

Компания также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10% (2016: 10%).

С 1 июля 2017 года Компания также выплачивает 1% от заработной платы сотрудников в качестве отчислений на обязательное социальное медицинское страхование.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по первоначальной стоимости.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные обязательства и условные активы

Условное обязательство:

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

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

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

Признание доходов и расходов

Доходы

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

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

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

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

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

Расходы

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

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

События после отчетной даты

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

Операции со связанными сторонами

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

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

Резерв по сомнительным долгам

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

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

Различные казахстанские законодательные акты и нормы не всегда написаны ясно. Возможны случаи расхождения мнений между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. При этом, в случае доначисления налоговыми органами дополнительных налогов, существующие размеры штрафов и пени установлены в значительном размере; размер штрафов составляет 50% от суммы доначисленного налога и размер пени составляет 2.5 ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан от суммы несвоевременно уплаченного налога. В результате штрафы и пени могут существенно превысить суммы доначисленных налогов.

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

Отложенные налоговые активы

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	208,120	483,685
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	4,182	1,057
Денежные средства в кассе в тенге	187	1,011
Итого	212,489	485,753

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	106,500	-
Долевые ценные бумаги	71,127	54,468
Итого	177,627	54,468

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	59,666	54,468
Ценные бумаги иностранных корпораций	Простые акции	11,461	-
Итого долевые ценные бумаги		71,127	54,468

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ С
7. ТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2017 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2016 года
Ценные бумаги иностранных корпораций	3.42–9.25%	106,500	-	-
Итого долговые ценные бумаги		106,500		

По состоянию на 31 декабря 2017 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 1,352 тыс. тенге (2016: 3,274 тыс. тенге).

8. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	-	22,448
Итого		-	22,448

В 2017 году Компания реализовала ценные бумаги казахстанских корпораций и признала доход на сумму 19,782 тыс. тенге.

9. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

За период с мая по июнь 2015 года Компания выдала беспроцентную финансовую помощь связанной стороне сроком погашения до одного года в размере 123,679 тыс. тенге. Компания признала корректировку до справедливой стоимости с применением эффективной процентной ставки в размере 8.80–10.10% на дату выдачи финансовой помощи, представляющие собой средневзвешенные ставки по депозитам, выданные банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях. В декабре 2016 года часть финансовой помощи в размере 66,312 тыс. тенге была погашена, таким образом, сумма беспроцентной финансовой помощи по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 57,367 тыс. тенге и была пролонгирована до 31 января 2017 года. В результате пролонгации Компания отразила данные займы по справедливой стоимости, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков с применением эффективной процентной ставки в размере 12.4% на дату пролонгации, представляющую собой средневзвешенную ставку по депозитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях. Корректировка до справедливой стоимости при первоначальном признании составила 7,733 тыс. тенге и была отражена в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости в 2016 году составила 11,886 тыс. тенге и была отражена в составе процентных доходов (Примечание 16, 25).

В июне 2017 года часть финансовой помощи в размере 34,945 тыс. тенге была погашена, таким образом, сумма беспроцентной финансовой помощи по состоянию на 31 декабря 2017 года составила 22,423 тыс. тенге и была пролонгирована до 31 марта 2018 года. В результате пролонгации Компания отразила данные займы по справедливой стоимости, рассчитанной как приведенная стоимость будущих денежных потоков с применением эффективной процентной ставки в размере 10.9% на дату пролонгации, представляющую собой средневзвешенную ставку по депозитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях. Корректировка до справедливой стоимости при первоначальном признании составила 4,136 тыс. тенге и была отражена в составе финансовых расходов. Амортизация корректировки до справедливой стоимости в 2017 году составила 3,586 тыс. тенге и была отражена в составе процентных доходов (Примечание 16, 25). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года корректировка до справедливой стоимости составила 550 тыс. тенге (2016: ноль).

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Авансы выданные связанным сторонам	25	66,196	100,000
Авансы выданные третьим сторонам		4,830	5,066
		71,026	105,066
Минус: резерв по сомнительным долгам		(16)	(16)
Итого		71,010	105,050

В 2016 году Компания выдала аванс в размере 100,000 тыс. тенге связанной стороне в рамках договора о сотрудничестве от 26 июня 2013 года для целей осуществления разработки программного обеспечения «Интерактивная платформа для соединения пользователей и поставщиков товаров и услуг» (далее – «программное обеспечение»). Исходя из того, что реализация вышеуказанного программного обеспечения соответствует интересам каждой из компаний, компании решили сотрудничать и содействовать друг другу в дальнейшей его разработке. По состоянию на 31 декабря 2016 года предварительный срок для завершения работ по программному обеспечению для принятия окончательного решения о возможности его реализации и подписания основного договора был установлен до 20 июня 2017 года.

31 мая 2017 года Компания выдала дополнительный аванс в размере 31,196 тыс. тенге связанной стороне в рамках того же договора о сотрудничестве от 26 июня 2013 года.

10 ноября 2017 года Компания в счет ранее выданного аванса получила программное обеспечение на сумму 65,000 тыс. тенге. Заседанием Правления Компания от 10 ноября 2017 года было принято решение о реализации данного программного обеспечения. Таким образом, Компания классифицировала данный актив в долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи. 27 декабря 2017 года Компания заключила договор-намерение о реализации актива с третьей стороной.

Оставшаяся часть аванса будет использована в счет получения услуг в рамках договора о сотрудничестве от 26 июня 2013 года.

В течение 2017 и 2016 годов движения по резерву по сомнительным долгам не было.

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие текущие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	2,374	3,542
Дебиторская задолженность по учету ценных бумаг	1,059	1,161
Дебиторская задолженность по консультационным услугам	–	4,199
Итого прочие текущие финансовые активы	3,433	8,902
Прочие текущие нефинансовые активы:		
Товарно-материальные запасы	1,016	1,498
Гарантийный взнос КФБ	1,000	1,000
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	605	545
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу	585	585
Прочее	171	2,363
Итого прочие текущие нефинансовые активы	3,377	5,991
Минус: резерв по сомнительным долгам	(1,512)	(1,565)
Итого	5,298	13,328

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
На начало года	1,565	1,537
(Восстановлено)/начислено	(53)	28
На конец года	1,512	1,565

11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Компании представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	79,744	88,252
Минус: резерв по сомнительным долгам	(79,744)	(88,252)
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(79,745)	(88,253)
Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности	(79,745)	(88,253)

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
На начало года	88,252	96,760
Списано	(8,508)	(8,508)
На конец года	79,744	88,252

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПОЛНЕНИЮ ФУНКЦИЙ МАРКЕТ-МЕЙКЕРА

По состоянию на 31 декабря 2016 года денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера включали денежные средства в центральной депозитарии на сумму 70,752 тыс. тенге, полученные по договору маркет-мейкера, которые также признавались в качестве обязательств по выполнению функции маркет-мейкера на эту же сумму.

В 2017 году Руководство Компании приняло решение учитывать денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера на персональных счетах клиентов. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не имеет денежных средств и обязательств, связанных с выполнением функций маркет-мейкера на балансе.

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Резерв по неиспользованным отпускам	1,952	8,227
Авансы полученные	916	5,160
Прочее	2	4
Итого	2,870	13,391

Движение резерва по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2017 год	2016 год
На начало года		8,227	7,612
(Восстановлено)/начислено	18	(6,275)	615
На конец года		1,952	8,227

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов уставный капитал Компании составлял 890,573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371,637 простых акций.

Дивиденды

В 2017 и 2016 годах объявление и выплата дивидендов по простым акциям не производилась.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов включает в себя результаты операций, отраженных в финансовой отчетности за предыдущие периоды, и представляет собой разницы, сложившиеся за предыдущие периоды между справедливой и первоначальной стоимостью дебиторской и кредиторской задолженностями от/перед Акционерами:

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

Балансовая стоимость акции

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Итого активы	560,031	818,170
Нематериальные активы	(2,077)	(3,023)
Итого обязательства	(86,635)	(175,348)
Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)	471,319	639,799
<i>Количество размещенных простых акций</i>	<i>371,637</i>	<i>371,637</i>
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	1,268.22	1,721.57

15. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Брокерские и дилерские услуги	23,907	16,455
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	8,100	8,150
Услуги маркет-мейкера	3,900	4,379
Итого	35,907	28,984

Комиссионный доход от 10 крупных клиентов в 2017 и 2016 годах составляет 34,280 тыс. тенге (или 95% от общей суммы комиссионных доходов) и 26,164 тыс. тенге (или 90% от общей суммы комиссионных доходов), соответственно.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2017 год	2016 год
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5,658	9,257
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	8, 25	3,586	11,886
Процентный доход по операциям РЕПО		125	1,117
Итого		9,369	22,260

17. ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(13,313)	662
Реализованный (убыток)/прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4,572)	1,209
Итого	(17,885)	1,871

18. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2017 год	2016 год
Заработная плата и связанные налоги		150,523	115,225
Информационные услуги		17,321	18,547
Профессиональные услуги		7,256	17,451
Расходы на коммунальные услуги		4,004	4,340
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		3,404	3,321
Транспортные расходы		2,847	2,636
Услуги связи		1,917	2,305
Командировочные расходы		1,459	2,518
Износ основных средств		1,426	1,471
Юридические услуги		1,194	1,768
Амортизация нематериальных активов		946	1,277
Пени и штрафы		23	4,795
(Восстановление)/формирование резерва по сомнительным долгам		(1,882)	841
(Восстановление)/формирование резерва по неиспользованным отпускам		(6,275)	615
Прочие	13	7,430	7,570
Итого		191,593	184,680

19. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы и расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Консультационные услуги	8,476	30,550
Услуги по учету финансовых инструментов	593	1,080
Прочие расходы	(1,780)	(673)
Итого	7,289	30,957

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу	(149,644)	(133,631)
Нормативная ставка	20%	20%
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(29,929)	(26,726)
Необлагаемые доходы по финансовым активам, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,886	-
Эффект от изменения резерва на обесценение отложенного налогового актива	(2,147)	14,683
Прочие постоянные разницы	14,190	12,043
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-
Текущий корпоративный подоходный налог	-	-
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	-	-
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2016 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2015 года
Отложенные налоговые активы					
Резерв по сомнительным долгам	17,035	(2,078)	19,113	(1,562)	20,675
Резерв по неиспользованным отпускам	390	(1,255)	1,645	123	1,522
Перенесенные убытки по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,002	1,002	-	(4,535)	4,535
Итого отложенные активы	18,427	(2,331)	20,758	(5,974)	26,732
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(131)	184	(315)	197	(512)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	20,460	(20,460)
Итого отложенные обязательства	(131)	184	(315)	20,657	(20,972)
Итого отложенные налоговые активы	18,296	(2,147)	20,443	14,683	5,760
Непризнанный отложенный налоговый актив	(18,296)	2,147	(20,443)	(14,683)	(5,760)
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. УБЫТОК НА АКЦИЮ

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

Базовый и разводненный убыток на акцию, приходящиеся на держателей простых акций Компании:

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Чистый убыток за год	(149,644)	(133,631)
Средневзвешенное количество простых акций	371,637	371,637
Убыток на акцию (в тенге)	(402.66)	(359.57)

22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании

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

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

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

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

Судебные процессы и иски

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

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

22. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение

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

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в том отчетном периоде, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2017 года, его толкование законодательства является соответствующим и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2017 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Охрана окружающей среды

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

Страхование

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

Договора операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию инвестиционных решений в целях управления в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении Компании. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов под управлением Компании находилось 2 фонда. Стоимость чистых активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов составила 4,427,038 тыс. тенге и 4,924,797 тыс. тенге, соответственно (Примечание 26).

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

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

В тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого на 31 декабря 2017 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	117,961	59,666	-	177,627
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства	212,489	-	-	212,489
Комиссионный доход к получению	-	1,388	-	1,388
Задолженность связанных сторон	-	21,873	-	21,873
Прочие активы	-	3,433	-	3,433
Итого	330,450	86,360	-	416,810
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	79,745	-	79,745
Задолженность перед поставщиками	-	4,020	-	4,020
Итого	-	83,765	-	83,765

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

В 2017 и 2016 годах других переводов между уровнями 1, 2 и 3 не было.

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

Служба управления рисками

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

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются кредитный и операционный риски, риск ликвидности и рыночный риск, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке, колебаниями валютных курсов и изменениями справедливой стоимости.

Кредитный риск

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

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью активов.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

В тыс. тенге	A+	BBB+	BB+	BB	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2017 года
Денежные средства	-	-	-	209,907	-	-	2,395	212,302
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,461	33,528	72,972	-	-	-	59,666	177,627
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	1,388	1,388
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	21,873	21,873
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	3,433	3,433
Итого	11,461	33,528	72,972	209,907	-	-	88,755	416,623

В тыс. тенге	A+	BBB+	BB+	BB	B	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого 31 декабря 2016 года
Денежные средства	-	-	-	484,689	30	21	2	484,742
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	-	-	-	-	-	-	70,752	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	54,468	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	22,448	22,448
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	2,648	2,648
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-	-	-	57,367	57,367
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	8,902	8,902
Итого	-	-	-	484,689	30	21	216,587	701,327

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

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

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2017 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	212,489	-	-	-	-	212,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	177,627	-	-	-	-	177,627
Комиссионный доход к получению	1,388	-	-	-	3,901	5,289
Задолженность связанных сторон	22,423	-	-	-	-	22,423
Прочие активы	3,433	-	-	-	1,512	4,945
Итого	417,360	-	-	-	5,413	422,773

В тыс. тенге	Непросроченные и не обесцененные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы			Обесцененные финансовые активы	Итого 31 декабря 2016 года
		от 30 до 60 дней	от 60 до 150 дней	от 150 до 360 дней		
Денежные средства	485,753	-	-	-	-	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	-	-	-	-	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	-	-	-	-	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	-	-	-	-	22,448
Комиссионный доход к получению	2,648	-	-	-	5,730	8,378
Задолженность связанных сторон	57,367	-	-	-	-	57,367
Прочие активы	8,902	-	-	-	1,565	10,467
Итого	702,338	-	-	-	7,295	709,633

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Географическая концентрация

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

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена следующим образом:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого на 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства	212,489	-	-	212,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,666	-	117,961	177,627
Комиссионный доход к получению	1,385	1	2	1,388
Задолженность связанных сторон	21,873	-	-	21,873
Прочие активы	3,433	-	-	3,433
Итого	298,846	1	117,963	416,810

Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	79,745	-	-	79,745
Задолженность перед поставщиками	4,020	-	-	4,020
Итого	83,765	-	-	83,765

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	Итого на 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства	485,753	-	-	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	70,752	-	-	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	-	-	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	-	-	22,448
Комиссионный доход к получению	2,591	55	2	2,648
Задолженность связанных сторон	57,367	-	-	57,367
Прочие активы	8,902	-	-	8,902
Итого	702,281	55	2	702,338

Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88,253	-	-	88,253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	70,752	-	-	70,752
Задолженность перед поставщиками	2,952	-	-	2,952
Итого	161,957	-	-	161,957

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

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

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства	212,489	–	–	212,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	177,627	–	–	177,627
Комиссионный доход к получению	1,388	–	–	1,388
Задолженность связанных сторон	–	21,873	–	21,873
Прочие активы	3,433	–	–	3,433
Итого финансовые активы	394,937	21,873	–	416,810
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	79,745	–	–	79,745
Задолженность перед поставщиками	4,020	–	–	4,020
Итого финансовые обязательства	83,765	–	–	83,765
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	311,172	21,873	–	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	311,172	333,045	333,045	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	56%	59%	59%	

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	На 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства	485,753	-	-	485,753
Денежные средства, связанные с выполнением функций маркет-мейкера	-	70,752	-	70,752
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,468	-	-	54,468
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	22,448	-	-	22,448
Комиссионный доход к получению	2,648	-	-	2,648
Задолженность связанных сторон	-	57,367	-	57,367
Прочие активы	8,902	-	-	8,902
Итого финансовые активы	574,219	128,119	-	702,338
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	88,253	-	-	88,253
Обязательства по выполнению функций маркет-мейкера	-	70,752	-	70,752
Задолженность перед поставщиками	2,952	-	-	2,952
Итого финансовые обязательства	91,205	70,752	-	161,957
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	483,014	57,367	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, нарастающим итогом	483,014	540,381	540,381	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	59%	66%	66%	

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлены финансовыми обязательствами, недисконтированные потоки которых существенно не отличались от балансовой стоимости, и погашение по которым будет осуществлено в течение 1 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Рыночный риск

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск

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

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

В тыс. тенге	Тенге	Доллары США	На 31 декабря 2017 года
Финансовые активы			
Денежные средства	4,369	208,120	212,489
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,666	117,961	177,627
Комиссионный доход к получению	1,388	–	1,388
Задолженность связанных сторон	21,873	–	21,873
Прочие активы	3,433	–	3,433
Итого финансовые активы	90,729	326,081	416,810
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	79,745	–	79,745
Задолженность перед поставщиками	4,020	–	4,020
Итого финансовые обязательства	83,765	–	83,765
Открытая позиция	6,964	326,081	

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

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Рыночный риск (продолжение)***Валютный риск (продолжение)*

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

Анализ чувствительности к валютному риску

Информация о подверженности Компании риску колебания обменного курса иностранной валюты по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годы представлена в следующей таблице:

Валюта	2017 год		2016 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+10%	32,608	+20%	96,737
	(10)%	(32,608)	(20)%	(96,737)

Операционный риск

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

Управление капиталом

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

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнению с 2016 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

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

Информация по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по сегментам (продолжение)

Руководство Компании считает, что в целях данной финансовой отчетности, у Компании имеется один операционный сегмент, связанный с предоставлением финансовых услуг. Вся деятельность Компании осуществляется в одном географическом сегменте – городе Алматы Республики Казахстан.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Положения и условия сделок со связанными сторонами

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Задолженность связанных сторон	21,873	21,873	57,367	57,367
- стороны под общим контролем	21,873		57,367	
Авансы выданные	66,344	71,010	100,000	105,050
- стороны под общим контролем	66,344		100,000	
Прочие активы	508	5,298	4,751	13,328
- стороны под общим контролем	401		4,702	
- Акционеры	105		45	
- прочие связанные стороны	2		4	
Прочие обязательства	-	2,870	97	13,391
- стороны под общим контролем	-		97	

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESM»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	2017 год		2016 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионные доходы				
- стороны под общим контролем	625	35,907	694	28,984
- Акционеры	460		485	
- прочие связанные стороны	121		121	
	44		88	
Процентные доходы	3,586	9,369	11,886	22,260
- стороны под общим контролем	3,586		11,886	
Финансовые расходы	(4,136)	(4,136)	(7,733)	(7,733)
- стороны под общим контролем	(4,136)		(7,733)	
Прочие доходы, нетто	4,169	7,289	13,951	30,957
- стороны под общим контролем	4,169		13,951	
Операционные расходы	(8,524)	(191,593)	(21,478)	(184,680)
- стороны под общим контролем	(8,524)		(20,998)	
- Акционеры	-		(480)	

Приобретения

В тыс. тенге	2017 год		2016 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи				
- стороны под общим контролем	65,000	65,000	-	-
	65,000		-	

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов ключевой управленческий персонал состоял из Председателя Правления, Председателя Совета Директоров, членов Совета Директоров и главного бухгалтера общей численностью 7 человек (2016: 5 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 27,783 тыс. тенге за 2017 год (2016: 26,134 тыс. тенге).

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

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

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

АО «АИФН «RETAM»

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

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АО «АИФН «RETAM» (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	179,279	370,074
Корпоративные ценные бумаги эмитентов Республики Казахстан	-	259,748
Дебиторская задолженность	147,148	141,692
Земля	1,138,364	1,132,738
Здания и сооружения	2,479,903	2,390,096
Итого активы	3,944,694	4,294,348
Обязательства		
Дивиденды к выплате	144,594	144,594
Прочие обязательства	806	825
Итого обязательства	145,400	145,419
Итого чистые активы инвестиционного фонда	3,799,294	4,148,929
Количество акций	9,689	9,689
Расчетная стоимость акции (в тыс. тенге)	392.12	428.21

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

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	4,148,929	4,370,314
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	6,017	31,871
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	6,119	600
Доходы от купли продажи ценных бумаг	-	6,719
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	(3,374)	(8,748)
от переоценки иностранной валюты	(17,057)	(12,688)
прочие доходы от переоценки	95,434	30,943
Прочие доходы*	3,456,297	3,031,629
Итого доходы	3,543,436	3,080,326
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	2,993,567	2,438,386
Изъятие активов клиента	360,000	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	4,500	4,350
кастодиану и регистратору	5,237	5,433
прочим лицам	652	79
Расходы от купли продажи иностранной валюты	474	1,248
Прочие расходы**	528,641	852,215
Итого расходы	3,893,071	3,301,711
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	3,799,294	4,148,929
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(349,635)	(221,385)

*Прочие доходы представляют собой доходы от операционной аренды

**Прочие расходы представляют собой расходы по выплате дивидендов по привилегированным акциям

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

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

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

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Деньги на счетах в банках	67,691	104,599
Дебиторская задолженность	3,341	3,620
Земля	268,606	256,435
Здания и сооружения	288,502	412,284
Итого активы	628,140	776,938
Обязательства		
Кредиторская задолженность	340	720
Прочие обязательства	56	350
Итого обязательства	396	1,070
Итого чистые активы инвестиционного фонда	627,744	775,868
Количество акций	630,000	630,000
Расчетная стоимость акций (в тыс. тенге)	1,00	1,23

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

В тыс. тенге	2017 год	2016 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	775,868	690,950
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	-	1,075
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:		
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг		572
от переоценки иностранной валюты	(1,301)	(2,821)
прочие доходы/(расходы)	(148,351)	36,253
Доходы/(расходы) от купли продажи иностранной валюты	(178)	(109)
Прочие доходы*	137,570	152,020
Итого доходы	(12,260)	186,990
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	86,198	56,712
Изъятие активов клиента	39,468	-
Коммиссионное вознаграждение, в том числе:		
управляющему инвестиционным портфелем	3,600	3,600
кастодиану и регистратору	485	586
прочим лицам	23	9
Прочие расходы**	6,090	41,165
Итого расходы	135,864	102,072
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	627,744	775,868
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(148,124)	84,918

* Прочие доходы представляют собой доходы от операционной аренды

**Прочие расходы представляют собой расходы по выплате дивидендов по привлекенным акциям

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 30 марта 2018 года.