

**Акционерное общество
«ZIM Capital»**

**Финансовая отчетность и аудиторский отчет
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности	2
Аудиторский отчет.....	3-4

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к финансовой отчетности.....	9-43



**Подтверждение руководства
об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности Акционерного Общества «ZIM Capital».

Руководство АО «ZIM Capital» (далее «Общество») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества на 31 декабря 2015 года и результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

При подготовке финансовой отчетности руководство Общества несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в комментариях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности с учетом допущения, что Общества будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена руководством АО «ZIM Capital» 12 февраля 2016 года.

Председатель Правления:



Ким В.А.

Главный бухгалтер:

Мендыбаев М.Ж.

050036, Республика Казахстан
г. Алматы, мкрн. Мамыр-4, д. 14

Тел +7 727 380 01 82
+7 727 380 02 95
Факс +7 727 380 01 57

Email office@uhy-kz.com
Web www.uhy-kz.com

14, Mamyr-4, Almaty
050036, Republic of Kazakhstan

Tel +7 727 380 01 82
+7 727 380 02 95
Fax +7 727 380 01 57

Email office@uhy-kz.com
Web www.uhy-kz.com

Утверждаю

Генеральный директор Иургазиев Т.Е.
(государственная лицензия МФЮ-2 №0000069 от 05.10.2010г.)



Отчет Независимого Аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «ZIM Capital»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного Общества «ZIM Capital» (далее по тексту «Общество»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчет о совокупном доходе, а так же отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и других пояснительных примечаний.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Общества несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Общества считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной финансовой отчетности. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением Обществом своей финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Общества, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

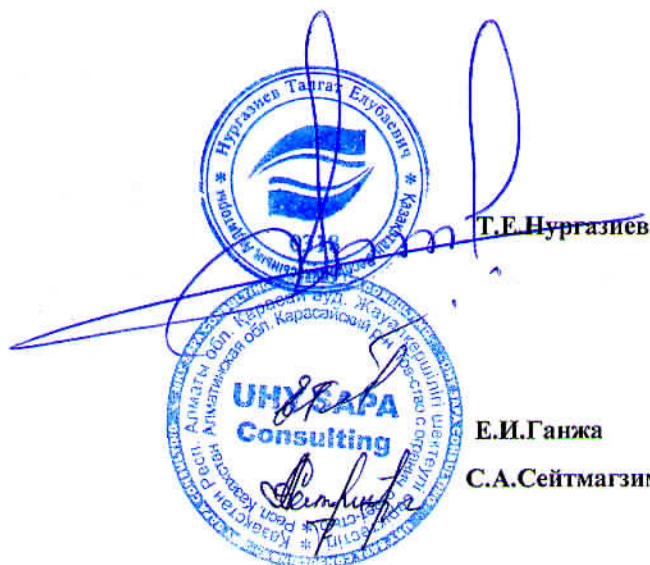
Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно представляет, во всех существенных аспектах, финансовое положение Общества на 31 декабря 2015 года, а также финансовые результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Генеральный директор,
Аудитор:**
Квалификационное свидетельство № 0318
От 02 мая 1997 года.

**Руководитель группы:
Ведущий специалист:**



Т.Е.Нургазиев

Е.И.Ганжа
С.А.Сейтмагзимова

Дата «12» февраля 2016 года.
РК, г. Алматы, мкр-н Мамыр-4, дом 14.

5

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах тенге	Прим.	2015	2014
Комиссионные доходы	22	28 304	36 205
Комиссионные расходы	22	(16 271)	(16 368)
Чистые комиссионные доходы		12 033	19 837
Процентные и аналогичные доходы	23	37 397	33 491
Процентные и аналогичные расходы	24	(4 648)	(795)
Доходы (убытки) от выбытия финансовых активов	25	276 320	17 161
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов	25	(55 186)	8 080
Доходы (убытки) на финансирование	26	-	(23 209)
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	27	(3 000)	-
Административные расходы	28	(123 217)	(68 559)
Прибыль (убыток) от операционной деятельности		139 699	(13 994)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	29	107 468	1 546
Прочие доходы (убытки)	30	(134 884)	677
Прибыль (убыток) за год до налогообложения		112 283	(11 771)
Подоходный налог	31	(4 643)	132
Прибыль (убыток) за год		107 640	(11 639)
Прочий совокупный доход:			
Прибыли (убытки) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Подоходный налог		-	-
Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога		-	-
Совокупная прибыль (убыток) за год, за вычетом корпоративного подоходного налога		107 640	(11 639)
Прибыль на акцию:	32	0,166	(0,018)
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:		-	-
От продолжающейся деятельности		0,166	(0,018)
От прекращенной деятельности		-	-

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ким В.А.

Мендыбаев М.Ж.

Примечания на страницах с 9 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

	Примечания	Уставный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль / Непокрытый убыток	Итого капитал
Сальдо на 31 декабря 2013 года		648 555	(12 571)	(12 111)	632 873
Изменения в учетной политике		-	11 820	(11 820)	-
Пересчитанное сальдо		648 555	(751)	(23 931)	623 873
Прибыль (убыток) за период		-	-	(11 640)	(11 640)
Прочий совокупный доход		-	694	591	1 285
Выплаченные дивиденды		-	-	(20 105)	(20 105)
Сальдо на 31 декабря 2014 года	19-21	648 555	(57)	(55 085)	593 413
Прибыль (убыток) за период		-	-	107 640	107 640
Прибыль (убыток) от переоценки активов		-	(103)	-	(103)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Эмиссия акций		-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря 2015 года	19-21	648 555	(160)	52 555	700 950

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ким В.А.

Мендыбаев М.З.

Примечания на страницах с 9 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах тенге	2015	2014
Движение денег от операционной деятельности:		
Прибыль / Убыток до налогообложения	107 640	(11 639)
Корректировки на неденежные статьи:		
Износ и амортизация	3 750	1 466
Уменьшение отложенного налогового актива	1 108	-
Увеличение отложенного налогового обязательства	3 534	-
Убытки от резервов	3 000	-
Прочие	-	1 546
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	119 032	(8 627)
Изменения в операционных активах и обязательствах:		
Увеличение/уменьшение операционных активов/обязательств:		
Краткосрочные финансовые инвестиции	1 050	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 776)	(23 188)
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	(17 541)	(4 448)
Комиссионные вознаграждения	21 542	-
Текущие налоговые активы	(14)	-
Запасы	(78)	46
Прочие текущие активы	81 608	69 541
Краткосрочные финансовые обязательства	105 577	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(145 015)	72 528
Обязательства по налогам	(160)	(47)
Краткосрочные оценочные обязательства	(654)	-
Прочие обязательства	(202)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	163 369	105 805
Движение денег от инвестиционной деятельности:		
Изменения в инвестиционных активах и обязательствах:		
Увеличение/уменьшение инвестиционных активов/обязательств:		
Приобретение основных средств	(161 785)	(4 598)
Приобретение нематериальных активов	(2 682)	(372)
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения	-	-
Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(164 467)	(4 970)
Движение денег от финансовой деятельности		
Увеличение/уменьшение финансовых активов/обязательств:		
Выпуск акций	-	-
Дивиденды уплаченные	-	(20 105)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	(20 105)
Итого: Увеличение + / - уменьшение денежных средств	(1 098)	80 730
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	241 094	160 364
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	239 996	241 094

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Ким В. А.
Мендыбаев М. Ж.



Примечания на страницах 9-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Финансовая отчетность Акционерного Общества «ZIM Capital» (далее «Общество») за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена к выпуску 12 февраля 2016 года.

Акционерное общество «ZIM Capital» зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Справка о государственной регистрации юридического лица № 4483-1910-06-АО, БИН 080340017099, выдана 03 апреля 2014 года Управлением Юстиции Медеуского района Департамента Юстиции г. Алматы.

Офис Общества располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, Медеуский район, проспект Достык, дом 162А/2.

Основная деятельность Общества – брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг.

Общество имеет лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.224 от 17.05.2015 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан. Настоящая лицензия дает право на осуществление:

- Брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость - это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Общество учитывает характеристики актива или обязательства таким образом, как если бы участники рынка учитывали данные характеристики при определении цены актива или обязательства на дату оценки. Справедливая стоимость для оценки и/или раскрытия в финансовой отчетности определяется по такому принципу.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- Исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Общество имеет доступ на дату оценки;
- Исходные данные Уровня 2 представляют собой исходные данные, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно.
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Пруденциальный норматив

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, предъявляемыми к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, Общество рассчитывает пруденциальный норматив достаточности собственного капитала, необходимый для соблюдения организациями, осуществляющими брокерско-дилерские операции с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания. В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 16 июля 2014 года № 146 «Об установлении пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или) дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг, утверждении Правил расчета пруденциального норматива для организаций, осуществляющих брокерскую и (или)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Пруденциальный норматив (продолжение)

дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг» Обществом должен выполняться критерий (норматив) К1 «Норматив достаточности собственного капитала» и его значение должно быть не менее 1 (единицы).

По состоянию на 31 декабря 2015 года критерий – К1 «Норматив достаточности собственного капитала» у Общества равен значению 2.46 (Две целых сорок шесть сотых), и рассчитан как результат разницы между размером ликвидных активов (ЛА= 579 186 тыс. тенге) и обязательствами по отчету о финансовом положении (О = 132 550 тыс. тенге), деленной на установленную величину минимального размера собственного капитала (МРСК=181 440 тыс. тенге).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большей степени зависит от этих реформ и разработок, эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире. Продолжающийся мировой финансовый кризис вызвал нестабильность рынка капитала, существенное ухудшение ликвидности в банковском секторе и более жесткие условия кредитования в Казахстане.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Перспективы экономического развития Республики Казахстан в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.

Руководство не в состоянии предсказывать все изменения, которые могли бы оказать влияние на развитие казахстанской экономики, соответственно какое воздействие (при наличии такового) они могут оказать на финансовое положение Общества в целом. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Общества.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена, исходя из допущения, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Общество планирует расширить сферу деятельности и спектр предоставляемых услуг. Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Общества могут ухудшиться в результате экономических трудностей, связанных с низким уровнем ликвидности рынков ценных бумаг и их нестабильности, по которым руководство Общества не в состоянии предвидеть и оценить влияние на финансовую отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 года.

Руководство Общества считает, что Общество будет придерживаться принципа непрерывной деятельности и считает, что финансовое положение Общества позволяет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность не отражает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Общество не смогло придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге, и эта же валюта является функциональной для Общества и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представлены в тысячах тенге и округлены до (ближайшей) тысячи.

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношения к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Расчетные оценки и основные допущения рассмотрены на основании непрерывности деятельности. Изменения бухгалтерских расчетов отражаются в том периоде, в котором эти изменения произошли.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, учтенных по справедливой стоимости. Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, с применением метода эффективной ставки процента. Прочие финансовые активы и обязательства, а также нефинансовые активы и обязательства отражаются по амортизируемой и первоначальной стоимости.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений (продолжение)

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке финансовой отчетности, описаны в примечании 3. Эти положения учетной политики применялись последовательно.

Изменения в учетной политике

Принятые стандарты и интерпретации

В 2015 году в действующие Международные стандарты финансовой отчетности (КИМСФО) изменения не вводились.

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применяемые

Ниже указаны переходные положения для новых или измененных стандартов, вступающих в силу с 01.01.2016 года или позднее.

Доступны для досрочного применения в отчетности за год, закончившийся 31.12.2015 года.

Новые и измененные стандарты		Применимы в отчетности
МСФО (IFRS) 7	Раскрытие дополнительной информации и последующие поправки в связи с принятием МСФО (IFRS) 9	Одновременно с применением МСФО (IFRS) 9
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	01 января 2018 года
МСФО (IFRS) 10	Поправки, разъясняющие порядок учета потери контроля над дочерней организацией в случаях, когда дочерняя организация не является отдельным бизнесом	01 января 2016 года
МСФО (IFRS) 11	Поправки, разъясняющие порядок учета приобретения доли участия в совместной операции в случаях, когда деятельность является отдельным бизнесом	01 января 2016 года
МСФО (IFRS) 14	Счета отложенных тарифных разниц	Для организаций, впервые применяющих МСФО, первая годовая отчетность которых начинается 01 января 2016 года или позднее
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с покупателями	01 января 2018 года
МСФО (IAS) 16 и МСФО 38	Поправки, разъясняющие допустимые способы амортизации	01 января 2016 года
МСФО (IAS) 16 и МСФО 41	Поправки, разъясняющие порядок учета в отношении плодовых культур	01 января 2016 года
МСФО (IAS) 28	Поправки, разъясняющие порядок учета потери контроля над дочерней организацией в случаях, когда дочерняя организация не является отдельным бизнесом	01 января 2016 года
МСФО (IAS) 27	Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности	01 января 2016 года
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	01 января 2016 года
МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 2	Инвестиционные организации: применение исключения из требований о консолидации	01 января 2016 года

Руководство Общества предполагает, что МСФО 9 будет применяться в финансовой отчетности Общества за годовой период, начинающийся 1 января 2018 года, и его применение окажет значительное влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Общества. В то же время, обоснованная оценка данного влияния требует проведения детального анализа.

Все другие Стандарты и Интерпретации не применимы к операциям Общества. Руководство считает, что применение данных Стандартов и Интерпретаций не повлияет значительно на результаты операций Общества.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции в иностранной валюте

Сделки в иностранных валютах первоначально учитываются по курсу функциональной валюты, сложившемуся на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, заново переводятся по обменному курсу функциональной валюты, сложившемуся на отчетную дату. Все разницы учитываются в отчете о совокупном доходе.

Средневзвешенный курс обмена иностранной валюты, установленный на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), используется в качестве официального обменного курса в Республике Казахстан.

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллары США (USD)	340,01	182,35
Евро (EUR)	371,46	221,59
Российский рубль (RUR)	4,61	3,13

Основные средства

К основным средствам относятся материальные активы, используемые Обществом для оказания услуг, для сдачи в аренду другим компаниям и для административных целей, и которые предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода (более 1 года).

Первоначальная стоимость основных средств включает цену приобретения, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги, а также любые расходы, напрямую связанные с приведением активов в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение всего срока полезного использования актива.

Нормы амортизации применяются в соответствии с установленными нормами с учетом срока полезного использования основного средства и отраженными в учетной политике и представлены ниже:

- Машины и оборудование – от 3 до 4 лет;
- Транспортные средства – 10 лет;
- Здания – от 33 до 100 лет
- Прочие активы – от 3 до 10 лет.

Средний срок службы – 20 лет.

Расходы, понесенные после того, как активы были введены в эксплуатацию, такие как затраты на текущий ремонт, техническое обслуживание и капитальный ремонт признаются в отчете о совокупном доходе в том периоде, в котором такие расходы были понесены. Расходы, которые привели к увеличению будущих экономических выгод, которые, как ожидается, будут получены от использования объекта основных средств сверх первоначально оцененной стандартной производительности (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются, как дополнительная стоимость основных средств.

Прекращение признания основных средств происходит при выбытии, обмене или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия, данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за отчетный год, в котором произошло прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезного использования и методы амортизации пересматриваются и при необходимости корректируются в конце каждого финансового года.

Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, которые представлены компьютерным программным обеспечением, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по себестоимости.

Средний срок полезного использования нематериальных активов Общества составляет 3 года. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри Общества, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о совокупном доходе за отчетный год, в котором он возник.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования тестируются на обесценение ежегодно либо по отдельности, либо на уровне подразделений, генерирующих денежные потоки. Такие нематериальные активы не амортизируются. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования пересматривается ежегодно с целью определения того, насколько приемлемо продолжать относить данный актив в категорию активов с неограниченным сроком полезного использования. Если это неприемлемо, изменение оценки срока полезного использования - с неограниченного на ограниченный срок - осуществляется на перспективной основе.

Финансовые активы и обязательства

Общество признаёт финансовые активы и обязательства в своём отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются с использованием учёта по дате исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства Общества включают торговую и прочую дебиторскую задолженность и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы и финансовые обязательства могут быть свернуты, и чистая сумма показана в отчете о финансовом положении только тогда, когда существует юридическое право для взаимозачёта, и Общество намеревается либо произвести погашение на основе чистой суммы, либо реализовать актив и возместить обязательство одновременно.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по их себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая любые понесённые затраты. Любая прибыль или убыток при первоначальном признании признаются в отчете о совокупном доходе текущего периода. Признание финансового актива (или, где применимо – части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, если:

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

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передало, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передало контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе. Общество классифицирует финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ссуды и дебиторская задолженность;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Финансовые активы Общества включают в себя денежные средства, вклады размещенные, торговую дебиторскую задолженность, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они:

- приобретены с целью продажи в ближайшем будущем; или
- являются производными финансовыми инструментами, включая отделенные встроенные производные инструменты, если только они не предназначены для использования в качестве эффективных инструментов хеджирования или договора финансовой гарантии.

Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются по статье «Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в отчете совокупном доходе.

Ссуды и дебиторская задолженность

Ссуды и дебиторская задолженность представляют собой непроемные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке. После первоначальной оценки ссуды и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий, возникших при приобретении, и включает комиссионные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, и затраты по совершению сделки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в прибылях и убытках. Расходы, связанные с обесценением, включаются в состав административных расходов. Доходы и расходы, возникающие при прекращении признания актива, в финансовой отчетности признаются в составе административных расходов в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроемные финансовые инструменты, которые либо обозначены в данной категории, либо не классифицированы в каких-либо других категориях.

После первоначального признания финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нереализованные доходы или убытки по ним, за исключением убытков от обесценения и положительных и отрицательных курсовых разниц, признаются в прочем совокупном доходе вплоть до момента прекращения признания актива. В этот момент накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в состав прибыли или убытка в качестве затрат на финансирование. Проценты, заработанные или уплаченные по инвестициям, отражаются в финансовой отчетности как процентный доход или расход, с использованием эффективной ставки процента.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется, исходя из рыночных котировок рассчитанных согласно методике Казахстанской фондовой биржи KASE на отчетную дату. Для инвестиций, не котирующихся на рынке, справедливая стоимость определяется путем применения различных методик оценки. Такие методики включают в себя использование цен самых последних сделок, произведенных на коммерческой основе, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Общество заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашение РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Обществом для управления ликвидностью и в торговых операциях.

Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Операции по соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, включая начисленные проценты, признаются в отчете о финансовом положении по статье «Ссуды, полученные по договорам РЕПО». Разница между ценой продажи и обратной покупки учитывается как процентные и аналогичные расходы и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, купленные с обязательством перепродажи на указанную дату в будущем (договоры обратного РЕПО), не признаются в отчете о финансовом положении. Соответствующая сумма уплаченных денежных средств, включая начисленные проценты, признается в отчете о финансовом положении по статье «Финансовые активы, полученные по соглашениям «Обратное РЕПО»». Разница между ценой покупки и ценой перепродажи учитывается как процентные и аналогичные доходы и начисляется в течение срока действия договора с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов

По состоянию на конец каждого отчетного периода Общество оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказывается или отклоняется от уплаты процентов или суммы основного долга; вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Общество сначала определяет наличие объективных признаков обесценения на индивидуальной основе применительно к финансовым активам, имеющим самостоятельное значение, и на индивидуальной или совокупной основе применительно к финансовым активам, не имеющим самостоятельного значения. Если Общество констатирует отсутствие объективных признаков обесценения применительно к индивидуально оцениваемому финансовому активу, как имеющему, так и не имеющему самостоятельное значение, то оно включает такой актив в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска и на совокупной основе оценивает их на предмет обесценения. Индивидуально оцениваемые на предмет обесценения активы, по которым признан или по-прежнему признается убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку обесценения.

При наличии объективных признаков убытка от обесценения ссуд и дебиторской задолженности или удерживаемых до погашения инвестиций, учитываемых по амортизированной стоимости, величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств (за исключением еще не понесенных будущих кредитных убытков), рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

стоимость актива должна уменьшаться непосредственно или посредством счета оценочного резерва. Сумма убытка от обесценения отражается в прибылях и убытках периода.

Если, в последующий период величина убытка от обесценения активов уменьшается, и это уменьшение может быть объективно соотнесено с событием, имевшим место после признания обесценения (например, повышением кредитного рейтинга дебитора), то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется посредством корректировки счета оценочного резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового актива впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в прибылях и убытках.

Для финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, Общество на конец каждого отчетного периода оценивает существование объективных свидетельств того, что инвестиция или группа инвестиций подверглись обесценению.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства будут включать значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. «Значительность» необходимо оценивать в сравнении с первоначальной стоимостью инвестиций, а «продолжительность» – в сравнении с периодом, в течение которого справедливая стоимость была меньше первоначальной стоимости. При наличии объективных доказательств обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках периода, несмотря на то, что сам финансовый актив не списан с баланса. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыли и убытки, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в прибылях и убытках. Если в течение следующего года справедливая стоимость долгового инструмента возрастает, и данный рост можно объективно связать с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в прибылях и убытках, убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки периода.

Прекращение признания финансового актива

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива либо взяло на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Общество передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Общество не передало, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

Если Общество передало все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключило транзитное соглашение, и при этом не передало, но и не сохранило за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передало контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Общество продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Общество также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Обществом.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Общества.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Общества включают в себя кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в составе доходов и затрат на финансирование в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях или убытках периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные деньги в кассе, а также деньги, размещенные на счетах в Национальном Банке РК и банках второго уровня. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим 3-х месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости, а также банковские овердрафты. В отчете о финансовом положении банковские овердрафты включаются в кредиты и займы в составе краткосрочных финансовых обязательств, депозиты, размещенные на срок более трех месяцев рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные (на срок более 12 месяцев).

Брокерская деятельность

Общество предоставляет своим клиентам брокерские услуги, которые включают проведение операций с ценными бумагами посредством средств, хранящихся на счете Общества. Полученные в рамках брокерской деятельности активы не включаются в финансовую отчетность Общества. Общество принимает на себя операционные риски, связанные с данными операциями, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Общества.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая обычно является краткосрочной, признается по первоначальной стоимости, за вычетом резерва на любые суммы, не подлежащие возврату. Резерв признается при наличии объективных свидетельств того, что Общество не сможет получить причитающуюся ей сумму.

Товарно-материальные запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода средневзвешенной и в нее включаются затраты на приобретение, производство или конверсионные затраты и прочие затраты, связанные с доставкой запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Запасы сырья и материалов учитываются по суммам, которые не превышают ожидаемых сумм, возмещаемых в ходе обычной деятельности.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженностью учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Обществу.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда

Общество в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде отражаются как расходы, на основании прямолинейного метода, исходя из срока аренды.

Резервы

Резервы признаются, если Общество имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана достоверная оценка суммы такого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки и, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках за отчетный период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, соответственно.

Комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в отчете о совокупном доходе на дату объявления дивидендов.

Дивиденды акционеру

Дивиденды, признаются как уменьшение собственного капитала в период, когда они были объявлены. Объявление и выплата дивидендов по акциям Общества осуществляется по усмотрению акционеров.

Выплаты работникам

В соответствии с государственной программой пенсионного обеспечения Республики Казахстан, Общество удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Общество не имеет обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию, которые требуют начисления.

Признание расходов

Расходы признаются в момент возникновения и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог и отсроченный налог. Подходный налог отражается в отчете о доходах и расходах, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, непосредственно отнесенным на капитал, и в этом случае, он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу, это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемому доходу за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода. Отсроченные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отсроченного подходного налога в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерский доход или налоговый доход или убыток. Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму вычитаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, которые действовали или практически были введены в

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

действие на отчетную дату.

Уставный капитал

Уставный капитал признаётся по первоначальной стоимости. Уставный капитал формируется за счет всей суммы денег, полученной как от оплаты акций его участниками (по номинальной стоимости), так и от размещения акций среди инвесторов/акционеров (по цене размещения). Уставный капитал учитывается по номинальной стоимости (по цене размещения) размещенных акций в денежном выражении для каждого вида акций.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом. Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности, но раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с оттоком экономических выгод, становится вероятной.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. КОРРЕКТИРОВКИ ЗА ПРОШЛЫЙ ПЕРИОД

В процессе подготовки финансовой отчетности 2015 года в соответствии с МСФО, были выявлены изменения начального сальдо в бухгалтерском балансе 2014 года. Далее дано обобщение характера этих изменений посредством пересчета статей баланса на 31.12.2014 года.

Пересчет

Корректировки произведены в результате пересчета и списания доходов будущих периодов на текущую прибыль. В таблице ниже отражено влияние корректировок для целей представления отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Статьи финансовой отчетности	Примечание	До корректировок	Корректировка	Пересчитано
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Отложенный налоговый актив	31	1 108	-	1 108
Долгосрочные финансовые инвестиции	11	3 103	-	3 103
Основные средства	12	51 185	-	51 185
Нематериальные активы	13	1 068	-	1 068
Итого долгосрочных активов		56 464	-	56 464
Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	4	241 094	-	241 094
Краткосрочные финансовые инвестиции		1 050	-	1 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	291 919	-	291 919
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	6	4 448	-	4 448
Комиссионные вознаграждения	7	25 397	-	25 397
Текущие налоговые активы	8	518	-	518
Запасы	9	233	-	233
Прочие текущие активы ¹⁾	10	145 282	(25)	145 257
Итого краткосрочных активов		709 941	(25)	709 916
ИТОГО АКТИВЫ		766 405	(25)	766 380
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	19	648 555	-	648 555
Резервы	20	(57)	-	(57)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) ¹⁾	21	(55 060)	(25)	(55 085)
Итого капитал		593 438	(25)	593 413
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	31	3 534	-	3 534
Итого долгосрочных обязательств		3 534	-	3 534
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	170 967	-	170 967
Обязательства по налогам	16	642	-	642
Краткосрочные оценочные обязательства	17	794	-	794
Прочие обязательства	18	564	-	564
Итого краткосрочных обязательств		172 967	-	172 967
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		766 405	(25)	766 380



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. КОРРЕКТИРОВКИ ЗА ПРОШЛЫЙ ПЕРИОД (продолжение)**

¹⁾ Уменьшение прочих краткосрочных активов на 25 тыс. тенге произошло за счет пересчета расходов будущих периодов.

В таблице ниже отражено влияние корректировок для целей представления отчета о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Статьи финансовой отчетности	Примечание	До корректировок	Корректировка	Пересчитано
Комиссионные доходы	22	36 205	-	36 205
Комиссионные расходы	22	(16 368)	-	(16 368)
Чистые комиссионные доходы				
Процентные и аналогичные доходы	23	33 491	-	33 491
Процентные и аналогичные расходы	24	(795)	-	(795)
Доходы (убытки) от выбытия финансовых активов	25	17 161	-	17 161
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов	25	8 080	-	8 080
Доходы (убытки) на финансирование	26	(23 209)	-	(23 209)
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	27	-	-	-
Административные расходы	28	(68 583)	(24)	(68 559)
Убыток от операционной деятельности		(14 018)	(24)	(13 994)
Доходы (убытки) от переоценки иностранной валюты (нетто)	29	1 546	-	1 546
Прочие доходы (убытки)	30	677	-	677
Убыток за год до налогообложения		(11 747)	(24)	(11 771)
Подходный налог	31	132	-	132
Убыток за год		(11 615)	(24)	(11 639)

¹⁾ Пересмотрен итоговый результат за 2014 год.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Соглашения обратного «РЕПО»	109 209	-
Деньги на расчетных счетах в тенге, всего:	130 786	196 877
<i>В том числе в тенге:</i>	<i>1 352</i>	<i>160 875</i>
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	871	160 342
АО «Казкоммерцбанк»	307	511
АО «Forte Bank»	174	22
<i>В том числе в СКВ:</i>	<i>129 434</i>	<i>36 002</i>
АО «Казкоммерцбанк» (380 677,06 USD)	129 434	36 002
Наличность в кассе	1	44 217
	239 996	241 094

На 31 декабря 2015 года все остатки в банках и срочные банковские депозиты не просрочены и не обесценены.

Соглашения обратного РЕПО

Справедливая стоимость обеспечения и балансовая стоимость ссуд по соглашениям обратного РЕПО по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Облигации Министерства финансов РК	109 209	150 824	-	-
	109 209	150 824	-	-

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Далее предоставлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года.

<i>В тысячах тенге</i>	2015		2014	
	От BBB+ до BBB-	От BB+ до D	От BBB+ до BBB-	От BB+ до D
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств в кассе) в АО «Казкоммерцбанк» (Standard&Poors) B-/негативный/C, kzBB- (15.10.15)	-	129 741	-	36 513
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств в кассе) в АО «Forte Bank» – В/стабильный/B, kzBB (26.02.15)	-	174	-	22
Денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств в кассе) в АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг» – без рейтинга	-	871	-	160 342
	130 786		196 877	



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	293 695	291 919
	293 695	291 919

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой котируемые долевые финансовые инструменты и производные финансовые инструменты. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов определяется по условиям активного рынка в отношении ценных бумаг, находящихся в обращении на бирже KASE Республики Казахстан. Ценные бумаги иностранных эмитентов переоцениваются по данным информационной системы Bloomberg.

Изменение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2015 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Облигации казахстанских эмитентов	Акции иностраннх эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	271 692	-	20 227	291 919
Приобретение ценных бумаг	50 832	2 747 777	108 482	2 907 091
Реализация ценных бумаг	(48 697)	(2 996 437)	(80 259)	(3 125 393)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг - нетто	(2 680)		(39 265)	(41 945)
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости ценных бумаг - нетто	(24 572)	261 287	9 185	245 900
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты по ценным бумагам	-		16 123	16 123
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	246 575	12 627	34 493	293 695

Состав портфеля ценных бумаг по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Вид ценной бумаги	НИН	Кол-во, шт.	Сальдо на 31 декабря 2015 года Стоимость покупки	Переоценка	Итого
Долевые финансовые инструменты:						
Акции АО «Народный Банк Казахстана»	Акции	KZ1C33870011	670 000	24 120	2 680	26 800
Акции V.F. Corporation (USA)	Акции	US9182041080	800	18 380	(1 448)	16 932
Акции PFE (USA)	Акции	US7170811035	1 600	18 298	(737)	17 561
Акции АО «Казтрансойл»	Акции	KZ1C29950017	284 531	279 374	(59 599)	219 775
Депозитарные расписки ENRCPLC	Расписки	GB00B29BCK10	250	160	-	160
Резерв на обесценение финансовых активов ENRCPLC ¹⁾						(160)
Долговые финансовые инструменты:						
Индексированные купонные облигации MREKb9	Облигации	KZP08Y10B666	9 499 074	9 825	2 802	12 627
				350 157	(56 302)	293 695

¹⁾ По состоянию на 31 декабря 2015 года депозитарные расписки исключены из официального списка Лондонской и Казахской фондовых бирж. Руководствуясь разработанной методикой, Общество создало резерв на обесценение депозитарных расписок в размере 100% к их балансовой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (продолжение)

Изменение портфеля ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2014 год:

	Акции казахстанских эмитентов	Облигации казахстанских эмитентов	Акции иностраных эмитентов	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 года	225 369	30 942	-	256 311
Приобретение ценных бумаг	112 734	-	109 512	222 246
Реализация ценных бумаг	(93 408)	(34 492)	(94 732)	(222 632)
Доходы за вычетом расходов от выбытия ценных бумаг - нетто	19 326	2 618	(4 233)	17 711
Доходы за вычетом расходов от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	7 671	932	9 680	18 283
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года	271 692	-	20 227	291 919

6. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ РАБОТНИКОВ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	686	4 366
Задолженность по выплаченной заработной плате	63	81
Займы (микрокредиты) предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	21 239	-
	21 989	4 448

Справедливая стоимость дебиторской задолженности работников равна балансовой стоимости.

7. КОМИССИОННЫЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Начисленные доходы в виде вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	295	-
Вознаграждение, начисленное предыдущими держателями по ценным бумагам	30	-
Начисленные комиссионные доходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	3 530	25 397
	3 855	25 397

8. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Корпоративный подоходный налог	144	144
Земельный налог	1	2
Социальный налог	-	21
Налог на транспортные средства	63	32
Налог на имущество	200	195
Прочие налоги	124	124
	532	518



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Сырье и материалы	266	212
Товары	45	21
	311	233

Товарно-материальные запасы не обременены и не обесценены.

10. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Краткосрочные авансы выданные	927	145 179
Краткосрочные расходы будущих периодов	41 993	53
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	20 729	1
	63 649	145 257

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	3 000	3 000
Резервы (проvisions) на покрытие убытков по займам, предоставленным клиентам – примечание 27	(3 000)	-
Долгосрочные финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	103
	-	3 103

В соответствии с условиями договора от 22.11.2011 года Обществом представлен беспроцентный заем в размере 14 000, 0 тыс. тенге ТОО «Охранное агентство «Тас-Корган» сроком на 2 года. В связи с возникшей просрочкой по возврату, Обществом были созданы резервы по безнадежным долгам на всю оставшуюся сумму задолженности.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

а) Первоначальная стоимость

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Транспорт	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	30 000	16 661	2 018	6 916	55 595
Поступления	-	-	3 111	1 487	4 598
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	30 000	16 661	5 129	8 403	60 193
Поступления	-	161 541	-	244	161 785
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	30 000	178 202	5 129	8 647	221 978

б) Накопленная амортизация

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Транспорт	Прочие основные средства	Итого
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	-	(83)	(2 018)	(5 630)	(7 731)
Отчисления на износ	-	(500)	(259)	(518)	(1 277)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	-	(583)	(2 277)	(6 148)	(9 008)
Отчисления на износ	-	(1 577)	(622)	(769)	(2 968)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	-	(2 160)	(2 899)	(6 917)	(11 976)

в) Остаточная стоимость

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Транспорт	Прочие основные средства	Итого
По первоначальной стоимости	30 000	16 661	5 129	8 403	60 193
Накопленный износ	-	(583)	(2 277)	(6 148)	(9 008)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	30 000	16 078	2 852	2 255	51 185
По первоначальной стоимости	30 000	178 202	5 129	8 647	221 978
Накопленный износ	-	(2 160)	(2 899)	(6 917)	(11 976)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	30 000	176 042	2 230	1 730	210 002

Основные средства в залоге не состоят.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

а) Первоначальная стоимость

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2013 года	7 084
Поступления	372
Выбытия	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2014 года	7 456
Поступления	2 682
Выбытия	-
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2015 года	10 138

б) Накопленная амортизация

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
Накопленная амортизация на 31 декабря 2013 года	(6 199)
Отчисления на износ	(189)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2014 года	(6 388)
Отчисления на износ	(782)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2015 года	(7 170)

в) Остаточная стоимость

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение
По первоначальной стоимости	7 456
Накопленный износ	(6 388)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	1 068
По первоначальной стоимости	10 138
Накопленный износ	(7 170)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	2 968

Нематериальные активы не являются предметом залога.

14. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	105 577	-
	105 577	-



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Торговая кредиторская задолженность	24 429	10 395
Краткосрочная задолженность по оплате труда	1 517	230
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	6	160 342
	25 952	170 967

Справедливая стоимость кредиторской задолженности равна балансовой стоимости.

Расшифровка торговой кредиторской задолженности:

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
АО «Страховая Общество «Салем»	22 857	-
ТОО МАК «Russell Bedford BC Partners»	300	-
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	478	645
ИП Мышкин А.В.	-	400
АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	9 276
Прочие поставщики	794	74
	24 429	10 395

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Индивидуальный подоходный налог	314	401
Социальный налог	168	241
	482	642

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	140	794
	140	794

18. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Краткосрочные авансы полученные	17	75
Обязательства по социальному страхованию	77	122
Обязательства по пенсионным отчислениям	268	367
	362	564



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2014 года состав участников Общества выглядел следующим образом:

ФИО участника	№ удостоверения личности	Количество акций во владении в штуках	Доля участия, %	Сумма в тыс. тенге
Альмухамедов Кайрат Кадрович	031714801 выдан МЮ РК 25.05.2011г	324 277	49,99%	324 277
Турсунов Адильжан Серикович	012658971 выдан МВД РК 15.04.2002г	324 278	50,01%	324 278
Итого		648 555	100,00%	648 555

По состоянию на 31 декабря 2014 года объявленный капитал Общества составлял 1 000 000,0 тыс. тенге, из них: оплаченный капитал – 648 555,0 тыс. тенге, неоплаченный – 351 445,0 тыс. тенге.

На 31 декабря 2015 года состав участников в уставном капитале не изменился, но изменились доли участия.

ФИО участника	№ удостоверения личности	Количество акций во владении в штуках	Доля участия, %	Сумма в тыс. тенге
Альмухамедов Кайрат Кадрович	031714801 выдан МЮ РК 25.05.2011г	64 850	10,00%	64 850
Турсунов Адильжан Серикович	012658971 выдан МВД РК 15.04.2002г	583 705	90,00%	583 705
Итого		648 555	100,00%	648 555

Конечной контролирующей стороной (крупным участником) является физическое лицо – Турсунов Адильжан Серикович с долей владения 90,00%.

Общество является объектом регуляторных требований Республики Казахстан в отношении минимального акционерного капитала и требований по платежеспособности, которые определены в нормативных актах Комитета Республики Казахстан по надзору и регулированию финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка РК. Акционерный капитал Общества составляет 648 555 тыс. тенге, в то время как минимальный размер собственного капитала брокера и (или) дилера, принимаемый в расчет достаточности собственного капитала в соответствии с Постановлением Правления Национального Банка РК от 16.07.2015 года № 146 составляет 181 440 тыс. тенге.

Основная цель Общества в управлении капиталом заключается в обеспечении устойчивой кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для проведения операционной деятельности Общества. Общество управляет структурой и изменениями капитала в соответствии с изменениями в экономике.

Общество управляет капиталом исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Политика Общества заключается в максимально возможном снижении соотношения заемного и собственного капитала. Данное соотношение рассчитывается как чистый заемный капитал, деленный на общую сумму собственного капитала.

В тысячах тенге	2015	2014
Заемные средства		
Краткосрочные финансовые обязательства	105 577	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 952	170 967
Прочие текущие обязательства	362	564
Минус Денежные средства и их эквиваленты	(239 996)	(241 094)
Чистый заемный капитал	(108 105)	(69 563)
Итого собственный капитал	700 950	593 413
Итого капитал	592 845	523 850
Соотношение заемного и собственного капитала	18,23%	13,28%



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Дивиденды

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, дивиденды не выплачивались.

Расчет балансовой стоимости одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, предоставленный ниже, был проведен на основании методики, изложенной в приложении №6 к Листинговым Правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол № 22 от 04 октября 2010 года) с внесенными изменениями решением Биржевого совета от 11 марта 2014 года. Для определения рыночной стоимости простой акции мы использовали балансовый метод оценки ценных бумаг.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{cs} = NAV / NOcs, \text{ где}$$

BV_{cs} – (book value per common share) – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

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

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

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

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

IA – (intangible assets) – нематериальные активы (гудвилл) эмитента в отчете о финансовом положении на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;;

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

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

В тысячах тенге	2015	2014
Активы	836 997	766 380
Обязательства	(136 047)	(172 967)
Нематериальные активы (согласно решению Биржевого Совета от 11.03.2014г)	(2 968)	(1 068)
Уставный капитал, привилегированные акции	-	-
Итого чистые активы для простых акций	697 982	592 345
Число простых размещенных акций (в штуках)	648 555	648 555
Балансовая стоимость одной простой акции	1,076	0,913

20. РЕЗЕРВЫ

В тысячах тенге	2015	2014
Резерв на переоценку финансовых активов, предназначенных для продажи	(160)	(57)
	(160)	(57)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. РЕЗЕРВЫ (продолжение)

Ниже представлено движение резерва по переоценке ФА:

В тысячах тенге	2015	2014
<i>Сальдо на начало периода:</i>	(57)	(751)
Положительная переоценка	-	1 277
Списание нереализованного дохода	-	(140)
Отрицательная переоценка	(103)	(224)
Списание нереализованного расхода	-	1 003
Списание прочих доходов	-	(631)
Списание резерва при реализации финансовых активов	-	(591)
<i>Сальдо на конец периода:</i>	(160)	(57)

За год произошло увеличение резервов переоценки финансовых активов.

21. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В тысячах тенге	2015	2014
Нераспределенная прибыль/убыток прошлых лет	(55 085)	(23 931)
Дивиденды	-	(20 105)
Нераспределенный доход/убыток текущего года	107 640	(11 615)
Корректировка прошлых лет	-	566
	52 555	(55 085)

22. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах тенге	2015	2014
<i>Комиссионные доходы, в том числе:</i>		
Комиссии за брокерские услуги	28 304	36 205
	28 304	36 205
<i>Комиссионные расходы, в том числе:</i>		
Услуги биржи	(3 703)	(2 100)
Услуги кастодиана	(6 307)	(841)
Услуги центрального депозитария	(6 261)	(13 354)
Прочие	-	(73)
	(16 271)	(16 368)
Чистые комиссионные доходы	12 033	19 837

23. ПРОЦЕНТНЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах тенге	2015	2014
Доходы, связанные с получением вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	364	43
Доходы, связанные с получением вознаграждения по приобретенным ценным бумагам	288	500
Доходы, связанные с амортизацией дисконта по приобретенным ценным бумагам	1	24
Доходы по дивидендам	30 724	32 824
	37 397	33 491



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. ПРОЦЕНТНЫЕ И АНАЛОГИЧНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	4 648	795
	4 648	795

25. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

<i>В тысячах тенге</i>	За отчетный период			За предыдущий период		
	Доход	Расход	Нетто	Доход	Расход	Нетто
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, всего	267 015	(322 201)	(55 186)	493 738	(485 658)	8 080
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток, в том числе:	251 834	(322 173)	(70 339)	456 444	(484 460)	(28 016)
От изменения стоимости долевого инструмента	251 834	(322 173)	(70 339)	456 444	(484 460)	(28 016)
От изменения стоимости производных финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, в том числе:	15 181	(28)	15 153	37 294	(1 198)	36 096
От изменения стоимости долевого инструмента	15 181	(28)	15 153	37 294	(1 198)	36 096
Реклассификация убытка от переоценки из прочего совокупного дохода в прибыли и убытки периода при реализации ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
От изменения стоимости долевого инструмента	-	-	-	-	-	-
Доходы (убытки) от выбытия финансовых активов	277 117	(797)	276 320	36 432	(19 271)	17 161
Доходы (убытки) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток, в том числе:	277 117	(797)	276 320	36 432	(19 271)	17 161
От купли-продажи долевого финансового инструмента	-	-	-	-	-	-
От купли-продажи производных финансовых инструментов	-	-	-	-	-	-
Доходы (убытки) от купли-продажи финансовых активов, удерживаемых для продажи, в том числе:	-	-	-	-	-	-
От купли-продажи долевого финансового инструмента	-	-	-	-	-	-

26. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Прочие доходы от финансирования	-	11 187
Прочие расходы на финансирование	-	(34 396)
	-	(23 209)



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. РЕЗЕРВЫ (ВОССТАНОВЛЕНИЕ РЕЗЕРВОВ) НА ВОЗМОЖНЫЕ ПОТЕРИ ПО ОПЕРАЦИЯМ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Расходы по формированию резервов (проvizий) по предоставленным займам	3 000	3 000
	3 000	3 000

Движение резерва на покрытие убытков от обесценения кредитов, согласно Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 25 февраля 2013 года № 65 «Об утверждении Правил создания проvizий (резервов) в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и требованиями законодательства Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности» за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
Сальдо резервного капитала на 31 декабря 2014 года	-
Чистое начисление резерва под обесценение за год	(3 000)
Сальдо резервного капитала на 31 декабря 2015 года	(3 000)

28. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Начисление по заработной плате и затраты на персонал	40 649	42 589
Износ основных средств и НМА	3 750	1 466
Сырье и материалы	434	187
Услуги связи	308	526
Консультационные (аудиторские) услуги	3 097	2 172
Расходы по аренде	-	418
Оплата услуг банков	691	973
Налоги, сборы и отчисления помимо КПП и НДС	4 649	4 221
Консультационные услуги	2 467	1 472
Организация и проведение промоакции	7 946	-
Страхование	3 806	31
Комиссионные услуги	35 925	-
Услуги Блумберг Финанс	8 583	4 558
Прочие расходы	10 912	9 943
	123 217	68 559

29. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ (НЕТТО)

<i>В тысячах тенге</i>	2015	2014
Доходы от курсовой разницы	166 892	4 351
Расходы по курсовой разнице	(59 424)	(2 805)
	107 468	1 546



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (УБЫТКИ)

В тысячах тенге	2015	2014
Прочие доходы, в том числе:		
Доходы от покупки/продажи иностранной валюты	8 979	4
Доходы по списанию обязательств	425	2 310
	9 404	2 314
Прочие расходы, в том числе:		
Себестоимость списанных канцтоваров	(44)	(441)
Расходы по покупке/продаже иностранной валюты	(20 244)	(772)
Расходы по страхованию сделки	(120 000)	(424)
Юридические услуги	(4 000)	-
	(144 288)	(1 637)
	(134 884)	677

31. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

В тысячах тенге	2015	2014
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенный налоговый актив/обязательство	(4 643)	132
	(4 643)	132

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к доходу до учета подоходного налога по установленной законом ставке налога 20%, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	2015	2014
Прибыль/Убыток до налогообложения	112 283	(11 771)
(Экономия) / расходы по подоходному налогу по бухгалтерскому доходу	22 457	(2 354)
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты или доходов подлежащих обложению в целях налогообложения	(27 100)	2 486
Расходы по подоходному налогу	(4 643)	132

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения 20% к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включают следующее на 31 декабря 2015 года:

В тысячах тенге	2015
Активы по отложенному налогу	
Резерв по начисленным отпускам	(32)
Итого отложенные налоговые активы	(32)
Обязательства по отложенному налогу	
Амортизация основных средств	3 543
Налоги	23
Итого отложенные налоговые обязательства	3 566
Признанное обязательство (актив) по отсроченному налогу	3 534



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В 2015 году Обществом операций по выпуску и размещению акций не проводились.

Информация об акциях Общества на 31.12.2015 года:

Количество выпущенных акций всего, штук	648 555
Из них:	
Простых акций	648 555
Привилегированных	-
Номинальная стоимость простой акции	1 000 тенге
Номинальная стоимость привилегированной акции	-

Простые акции Общества выпущены и размещены бездокументарным способом, код НИН – KZ1C56770015.

Прибыль на акцию рассчитывается на основе чистой прибыли за отчетный период и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении, в течение отчетного периода. Общество не имеет в наличии ценных бумаг, имеющих разводняющий эффект.

В тысячах тенге	2015	2013
Совокупный доход за период	107 640	(11 639)
Средневзвешенное число обыкновенных акций в обращении (в штуках)	648 555	648 555
Прибыль (убыток) на акцию базовый и разводненный	0,166	(0,018)

33. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами включают в себя управленческий персонал, акционеров и аффилированных компаний. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами. Балансовые остатки на конец года не обеспечены.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2015 году и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря:

В тысячах тенге	2015	2014
Задолженность перед связанными сторонами		
Обязательства по брокерским услугам (АО «КСЖ «Азия Life»)	-	930
	-	930
Задолженность связанных сторон		
Деньги на брокерских счетах (АО «КСЖ «Азия Life»)	329	1 263
Альмухаметов К.К. – акционер, за ценные бумаги	19 728	1 346
Турсунов А.С. - акционер	436	140 513
ИП Турсунов А.С.	123	123
	20 616	143 245
Доходы:		
Коммиссионное вознаграждение за брокерские услуги - АО «ZIM Capital»	3 838	1 511
Коммиссионное вознаграждение за брокерские услуги – Альмухаметов К.К.	2	-
	3 840	1 511
Расходы и прочие сделки:		
Расходы по переоценке денежных средств на брокерских счетах - АО «КСЖ «Азия Life»	59 481	-
Турсунов А.С. - приобретение офисного помещения	21 465	-
Альмухаметов К.К. -приобретение ценных бумаг	43 248	-
	124 194	-



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

33. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2015 года ключевой управленческий персонал включает Председателя Правления Общества, двух членов Правления, всего в количестве 3 человек. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 17 987 тысяч тенге (в 2014 году – 28 059,0 тыс. тенге), которая представлена заработной платой этих лиц.

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Финансовые и условные обязательства

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Общество может являться объектом различных процессов и исков. Руководство Общества считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Общества в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретации отдельных операций Общества для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Обществу могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

Брокерская деятельность

В ходе своей деятельности Общество заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Общество обязано строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций. Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных действий, лежит на клиентах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости.

Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения не более трёх месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения. Для активов и обязательств со сроком погашения более трёх месяцев оценка справедливой стоимости основана на дисконтированном движении денежных средств с использованием процентных ставок на конец года.

Общество использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

- Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Общество подходит к распределению справедливой стоимости по иерархии для значительных классов финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, представленной ниже.

	Уровень 1	Уровень 3
На 31 декабря 2015 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки:		
долговые финансовые инструменты	293 695	
долевые финансовые инструменты	12 627	
	281 068	
На 31 декабря 2014 года		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:		
долевые финансовые инструменты	291 919	
	291 919	

По состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года имеющиеся у Общества финансовые активы оцениваются и учитываются по справедливой стоимости, так как по этим финансовым активам имеется активность на рынке ценных бумаг.

Финансовые обязательства

Справедливая стоимость денежных обязательств, таких как кредиторская задолженность, прочие обязательства равна их балансовой стоимости, так как обязательства являются краткосрочными по характеру.

Управление рисками

Деятельности Общества присущи риски. Общество осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Общества несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Общество подвержено кредитному риску, риску ликвидности, страновому и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью.

Общество также подвержено операционным рискам. Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Обществом в ходе процесса стратегического планирования.

Руководство Общества управляет рисками, отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. В рамках управления рисками Общество предполагает использовать производные и/или другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, риска изменения цены акций, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Основные финансовые инструменты Общества включают в себя денежные средства и их эквиваленты, вклады, размещенные в казахстанских банках, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки, финансовые активы, полученные по соглашениям «Обратное РЕПО», дебиторскую задолженность, а также финансовые обязательства, такие как, кредиторская задолженность.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление рисками (продолжение)

Основные категории финансовых инструментов:

Финансовые активы	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты	239 996	241 094
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	1 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	293 695	291 919
Прочие финансовые активы	-	3 103
Дебиторская задолженность	89 493	175 102
Итого финансовые активы	623 184	712 268
Краткосрочные финансовые обязательства	105 577	-
Кредиторская задолженность	26 314	171 531
Итого финансовые обязательства	131 891	171 531

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неуплаты заемщиком (эмитентом) основного долга и вознаграждения, причитающихся кредитору (инвестору), в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок (облигации, государственные обязательства и другие), а также по привилегированным акциям (в части фиксированных обязательств по выплате дивидендов). Кредитный риск также включает риск потерь, возникающих в связи с неисполнением обязательств по поставке ценных бумаг или оплате со стороны контрагента по сделкам.

Задачей управления кредитным риском является ограничение подверженности Общества данному виду риска в рамках, установленных Советом директоров и Правлением, используя коллегиальность решений, внутренний контроль, систему лимитирования и другие процедуры, ограничивающие кредитный риск.

Важным элементом управления кредитным риском является разработанная система установления лимитов и оценки кредитного риска в соответствии с внутренними документами Общества.

Для финансовых активов, отраженных на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачета активов и обязательств и обеспечения.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Общества может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, балансовая стоимость финансовых инструментов наилучшим образом отражает максимальный размер кредитного риска, кроме соглашения обратного РЕПО, представленных в таблице ниже:

В тысячах тенге	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2015 года. Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Соглашения обратного «РЕПО»	105 577	-	105 577	105 577	-

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами. Наивысший возможный рейтинг AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Максимальный размер кредитного риска

Далее представлена классификация финансовых активов Общества по кредитным рейтингам:

В тысячах тенге	<A3	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
2015 год					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	129 915	110 081	239 996
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 493	-	259 202		293 695
Дебиторская задолженность	-	-		25 844	25 844
Прочие финансовые активы	-	-		63 649	63 649
	34 493		389 117	199 574	623 184
2014 год					
Денежные средства и их эквиваленты	-		36 535	204 559	241 094
Краткосрочные финансовые инвестиции	-			1 050	1 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-			291 919	291 919
Долгосрочные финансовые инвестиции	-			3 103	3 103
Дебиторская задолженность	-			29 845	29 845
Прочие финансовые активы	-			145 257	145 257
			36 535	675 733	712 268

На ежедневной основе Обществом выполняется (по мере совершения операций) мониторинг исполнения лимитов на финансовые инструменты, а также ежедневный расчет пруденциального норматива достаточности собственного капитала.

В отчетном периоде в связи с истечением срока возврата займа был создан резерв на безнадежную задолженность, информация по которому раскрыта в Примечаниях 27 и 11.

Риск, связанный со ставками вознаграждения

Риск, связанный со ставками вознаграждения, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Общество ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены ее денежные средства и заёмные средства.

Риски конъюнктуры рынка

Общество подвержено влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам и валютам, которые, в свою очередь, подвержены общим и отдельным колебаниям рынка. Общество управляет рисками конъюнктуры рынка путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений конъюнктуры, а также посредством установления соответствующих требований к рентабельности и залоговому обеспечению.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Общество столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых обязательств Общества по срокам погашения на 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	Менее чем за 3 месяца	3-12 месяцев	2-5 лет	Всего
2015 год				
Денежные средства и их эквиваленты	239 996	-	-	239 996
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	293 695	293 695
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	21 989	-	-	21 989
Комиссионные вознаграждения	3 855	-	-	3 855
Прочие текущие активы	-	63 649	-	63 649
Итого финансовые активы	265 840	63 649	293 695	623 184
Краткосрочные финансовые обязательства	105 577	-	-	105 577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 952	-	-	25 952
Прочие обязательства	362	-	-	362
Итого финансовые обязательства	131 891	-	-	131 891
Чистая позиция	133 949	63 649	293 695	491 293
2014 год				
Денежные средства и их эквиваленты	241 094	-	-	241 094
Краткосрочные финансовые инвестиции	1 050	-	-	1 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	291 919	291 919
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	-	4 448	-	4 448
Комиссионные вознаграждения	25 397	-	-	25 397
Прочие текущие активы	-	145 257	-	145 257
Итого финансовые активы	267 541	149 705	291 919	709 165
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	170 967	-	170 967
Прочие обязательства	-	564	-	564
Итого финансовые обязательства	-	171 531	-	171 531
Чистая позиция	267 541	(21 826)	291 919	537 634

В связи с отсутствием у Общества значительных обязательств перед контрагентами, и потому что практически все операции проводятся только за счет собственного капитала, риск ликвидности у Общества минимален.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск возникновения потерь от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов в результате изменений рыночных цен на ценные бумаги, включающие купонные облигации, акции, изменения ставок вознаграждения, который включает в себя:

- валютный риск;
- ценовой риск;
- риск изменения процентной ставки.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Общества осуществляются преимущественно на территории Республики Казахстан. Тем не менее, часть финансовых активов выражена в долларах США, английских фунтах стерлингов.

В целях минимизации валютного риска коллегиальные органы Общества, ответственные за управление активами и обязательствами, принимают соответствующие решения в рамках оптимальной структуры активов и обязательств и размера лимита на открытую валютную позицию, утвержденных руководством Общества.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Волатильность курса иностранной валюты к тенге является внешним фактором, на который Общество не может оказывать влияния. Управление валютным риском осуществляется путём снижения или увеличения открытой валютной позиции. Изменение валютной позиции производится путём изменения объёма требований или обязательств Общества в иностранной валюте.

Общество не будет практиковать хеджирование дебиторской и кредиторской задолженности, если они будут выражены в иностранных валютах, так как руководство считает, что валютный риск не будет являться значительным.

По состоянию на конец и начало отчетного периода, денежные активы и обязательства Общества выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	Тенге	Доллары США	Итого
2015 год			
Денежные средства и их эквиваленты	110 562	129 434	239 996
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки	246 519	47 176	293 695
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	21 989	-	21 989
Комиссионные вознаграждения	3 530	325	3 855
Прочие текущие активы	63 649	-	63 649
Итого активов	446 249	176 935	623 184
Краткосрочные финансовые обязательства	105 577	-	105 577
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 952	-	25 952
Прочие обязательства	362	-	362
Итого финансовые обязательства	131 891	-	131 891
Чистая позиция	314 358	176 935	491 293
2014 год			
Денежные средства и их эквиваленты	205 092	36 002	241 094
Краткосрочные финансовые инвестиции	1 050	-	1 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	271 692	20 227	291 919
Краткосрочная дебиторская задолженность работников	4 448	-	4 448
Комиссионные вознаграждения	25 397	-	25 397
Прочие текущие активы	145 257	-	145 257
Итого финансовые активы	652 936	56 229	709 165
Торговая и прочая кредиторская задолженность	170 967	-	170 967
Прочие обязательства	564	-	564
Итого финансовые обязательства	171 531	-	171 531
Чистая позиция	481 405	56 229	537 634

Финансовое положение и денежные потоки Общества подвержены воздействию колебаний курсов обмена доллара США.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Общества до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

Валюта	2015 год		2014 год	
	Увеличение/уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение/уменьшение базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США (USD)	+5%	8 847	+5%	2 811
	-5%	(8 847)	-5%	(2 811)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки – это риск возникновения расходов (убытков) у Общества вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий: общий процентный риск, связанный с несоблюдением сроков погашения размещенных активов (при фиксированных ставках вознаграждения) и специфический процентный риск, связанный с применением различных методов начисления и корректировки получаемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики.

Обществом на регулярной основе осуществляется мониторинг процентного риска. Руководство Общества, используя результаты анализа, принимает решения в отношении операций Общества или при оценке стоимости риска для принятия решений по управлению процентным риском.

Управление процентным риском направлено на эффективное регулирование соотношения активов и обязательств Общества, чувствительных к изменениям процентных ставок, и снижение рисков при совершении операций на финансовом рынке и должно способствовать поддержанию на приемлемом уровне баланса между активами и пассивами, чувствительными к изменениям процентной ставки.

Активы Общества, приносящие процентный доход, представляют собой вклады в банках, долговые инструменты негосударственных эмитентов. Для этих активов установлены фиксированные процентные ставки, и, таким образом, Общество не подвержено риску влияния изменения процентной ставки на справедливую стоимость активов.

Ценовой риск

Ценовой риск – это риск возникновения расходов вследствие изменения стоимости портфелей финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов.

Общество не подвержено риску изменения стоимости портфеля финансовых инструментов, так как имеет в наличии финансовые инструменты, не имеющие активного рынка и переоцениваемые Обществом на основании утвержденной методики.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Общество не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Общество может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки. Также, в связи малочисленностью персонала и малыми объемами операций, проводимыми Обществом, операционные риски сведены к минимуму; отсутствие службы безопасности не влияет на операционные риски.

Управление рисками имеет решающее значение в брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и является одним из основных элементов деятельности Общества. Основными рисками, присущими деятельности Общества, являются риски, связанные с брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг, инвестиционные риски: кредитные риски, рыночный риск, связанный с изменениями ставок вознаграждения и цен финансовых инструментов, и риск ликвидности. Ниже приведено описание политики Общества в отношении управления данными рисками.

В целях формирования адекватных систем управления рисками и внутреннего контроля в Обществе созданы следующие коллегиальные совещательные органы: Андеррайтинговый совет и Совет по управлению активами и пассивами.

Сериясы МФЮ - 2

№ 0000069

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

Аудиторлық қызметпен айналысуға
«УНУ SAPA Consulting»
жауапкершілігі шектеулі серіктестігіне

Алматы облысы Қарасай ауданы Рахат с. СТН 090500030656

Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі
шектеусіз бас лицензия.

Лицензияны берген орган Қазақстан Республикасының

Қаржы министрлігі
Қаржылық бақылау комитеті

Басшы

М.О.

Лицензияның берілген күні

2010

жылғы

5

қазан

Астана

қаласы

Серия МФЮ - 2

№ 0000069

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана Товариществу с ограниченной ответственностью
«УНУ SAPA Consulting»

Алматинская область Карасайский район с. Рахат

РНН 090500030656

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей
территории Республики Казахстан.

Орган, выдавший лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан

Руководитель

М.П.

Комитет финансового контроля
Бейсембаев М.Т.

Дата выдачи лицензии

5

октября

2010 г.

Город

Астана

