

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ
АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**Финансовая отчетность и
отчет независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-47

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2014 года, результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена Руководством Компании 16 марта 2015 года.

От имени Руководства:

Р. Кишкинов
Председатель Правления

16 марта 2015 года
г. Алматы

Н. Пушмина
Главный бухгалтер

16 марта 2015 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»):

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечания, состоящих из основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Роман Саттаров

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан

Квалификационное свидетельство
№МФ-0000149
от 31 мая 2013

Марк Смит

Партнер по проекту
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных бухгалтеров
Шотландии
Лицензия №M21857
Глазго, Шотландия



ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике Казахстан
№0000015, серия МФЮ - 2, выдана
Министерством финансов Республики Казахстан
13 сентября 2006 года

Бекенов Нурлан
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

16 марта 2015 года
г. Алматы

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы	4, 19	634,648	132,278
Комиссионные расходы	4, 19	(5,230)	(10,613)
Процентные доходы	5, 19	87,122	65,244
Реализованная прибыль от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	6,178
Реализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		363,436	(1,759)
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(10,978)	(96,608)
Дивиденды полученные		26,347	34,274
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		1,095,345	128,994
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	6, 19	(208,119)	(136,375)
ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		887,226	(7,381)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой		3,628	665
Резерв под обесценение	7	(281)	(7,310)
Прочие доходы, нетто	8	7,332	73,793
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		897,905	59,767
Расходы по налогу на прибыль	9	(111,224)	(8,543)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		786,681	51,224
Прочий совокупный доход: Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Нереализованный убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,891)	(75,144)
Прибыль, переведенная в отчет о прибылях и убытках от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(6,178)
Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога на прибыль ноль тенге		(2,891)	(81,322)
ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК)		783,790	(30,098)

От имени Руководства:

Р. Кишкинов
Председатель Правления

16 марта 2015 года
г. Алматы

Н. Пушмина
Главный бухгалтер

16 марта 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	10, 19	229,925	315,610
Дебиторская задолженность	11, 19	84,393	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12, 19	2,155,158	1,236,150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	13	58,206	14,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	14	-	47,187
Основные средства и нематериальные активы	16	9,606	13,601
Прочие активы	15	4,008	7,155
Отложенные налоговые активы	9	2,885	4,809
ИТОГО АКТИВЫ		2,544,181	1,653,358
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущий налог на прибыль		108,222	624
Прочие обязательства	17, 19	13,239	13,804
Итого обязательства		121,461	14,428
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	1,475,180	1,475,180
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(2,891)	-
Нераспределенная прибыль		950,431	163,750
Итого капитал		2,422,720	1,638,930
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		2,544,181	1,653,358

От имени Руководства:

Р. Кишкинов
Председатель Правления

16 марта 2015 года
г. Алматы

Н. Пушмина
Главный бухгалтер

16 марта 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Уставный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нерас-пределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2012 года	1,475,180	81,322	112,526	1,669,028
Прочий совокупный убыток	-	(81,322)	-	(81,322)
Чистая прибыль	-	-	51,224	51,224
На 31 декабря 2013 года	1,475,180	-	163,750	1,638,930
Прочий совокупный убыток	-	(2,891)	-	(2,891)
Чистая прибыль	-	-	786,681	786 6
На 31 декабря 2014 года	<u>1,475,180</u>	<u>(2,891)</u>	<u>950,431</u>	<u>2,422,720</u>

От имени Руководства:

Р. Кишкинов
Председатель Правления

16 марта 2015 года
г. Алматы

Н. Пушмина
Главный бухгалтер

16 марта 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		897,905	59,767
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение активов	7	281	7,310
Нереализованный убыток по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10,978	96,608
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	8	781	206
Амортизация дисконта по ценным бумагам	5	(19,414)	(10,960)
Реализованная прибыль от продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(6,182)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	6, 16	3,165	3,739
Начисленная комиссия		85,263	24,905
Чистое изменение начисленных процентных доходов		6,817	4,455
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		985,776	179,848
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Дебиторская задолженность		(155,748)	59,304
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(916,642)	(196,963)
Прочие активы		3,147	3,371
Уменьшение операционных обязательств:			
Прочие обязательства		(565)	(751)
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль			
		(84,032)	44,809
Налог на прибыль уплаченный		(1,702)	(12,728)
Чистый (отток)/приток денежных средств от операционной деятельности			
		(85,734)	32,081

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	16	(173)	(808)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		222	380
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		49	(428)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(85,685)	31,653
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	10	315,610	283,957
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	10	229,925	315,610

Сумма процентов, полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 80,305 тыс. тенге (2013 год: 60,789 тыс. тенге), соответственно.

От имени Руководства:

Р. Кишкинов
Председатель Правления

16 марта 2015 года
г. Алматы

Н. Пушмина
Главный бухгалтер

16 марта 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

«Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее - «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1997 года. Деятельность Компании регулируется Комитетом по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями при НБРК (далее - «КФН») в соответствии с лицензиями № 0401200324, выданной 27 ноября 2000 года и № 0403200363, выданной 30 сентября 2005 года.

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении операций с ценными бумагами, включая брокерские и дилинговые операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: пр. Аль-Фараби 34, г.Алматы, 050059, Республика Казахстан.

В течение 2014 и 2013 годов среднее количество сотрудников Компании составило 31 и 28 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 16 марта 2015 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов АО «Казкоммерцбанк» владеет 100% акций Компании.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и 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 отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обязательств, касающихся данной компании (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия финансового актива или финансового обязательства к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Признание доходов

Прибыли/убытки от продажи инструментов по соглашениям РЕПО и обратного РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату (если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Компанией).

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Расходы по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Расходы по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток, и признаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее - «ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения (далее - «УДП»); имеющиеся в наличии для продажи (далее - «ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

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

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально учитываются и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Компания использует рыночные котировки для определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Корректировка справедливой стоимости по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в отчете о совокупном доходе за год. Компания не производит реклассификацию финансовых инструментов в данную категорию или из данной категории в течение периода владения данными финансовыми инструментами.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Финансовые инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения (если таковое предполагается). Амортизация дисконта в течение срока до погашения отражается как процентный доход в течение периода до погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет капитала, пока не будут реализованы, при этом накопленные прибыли/убытки, ранее признаваемые в капитале, признаются в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов, Компания определяет их справедливую стоимость с использованием методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, применение информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и применение опционной модели. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Компания использует такой метод. Дивиденды полученные отражаются в составе дивидендов полученных в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения, соответственно, за вычетом убытков от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее отраженный в составе капитала, переносится из капитала на счет прибылей и убытков и прочего совокупного дохода за отчетный период. Восстановление такого убытка от обесценения по долговым инструментам, который непосредственно связан с событием, произошедшим после обесценения, отражается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе за отчетный период. Убыток от обесценения по долевым инструментам в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе не восстанавливается.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Соглашения обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией как элемент управления ликвидностью и в торговых операциях с ценными бумагами.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный 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, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов.

Активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов.

В тех случаях, когда активы, приобретенные по соглашениям обратного РЕПО, продаются третьим сторонам, результаты отражаются в учете с включением прибыли или убытка в состав чистой прибыли/убытка по соответствующим активам. Доходы и расходы, представляющие собой разницу в цене покупки и продажи активов по операциям РЕПО, отражаются в составе процентных доходов и/или расходов в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Резерв под обесценение

Активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Компания создает резерв под обесценение по финансовым активам, когда существует объективное свидетельство об обесценении финансового актива или группы финансовых активов. Убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых денежных поступлений, включая суммы, возмещаемые по гарантиям и обеспечению, дисконтированной по первоначальной эффективной процентной ставке финансового актива.

Такие убытки от обесценения не сторнируются, за исключением случая, когда в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, такого как возмещение, в этом случае ранее признанный убыток от обесценения сторнируется путем корректировки резерва.

Для финансовых активов, учитываемых по себестоимости, убытки от обесценения оцениваются как разница между балансовой стоимостью финансового актива и текущей стоимостью расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичному финансовому активу. Такие убытки от обесценения не сторнируются.

Расчет резерва под обесценение производится на основании анализа активов, подверженных рискам, и отражает сумму, достаточную, по мнению руководства, для покрытия произошедших потерь. Резервы рассчитываются на основе индивидуальной оценки активов, подверженных рискам для финансовых активов, которые являются существенными, и на основе индивидуальной или коллективной оценки для финансовых активов, которые не являются существенными.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Изменение резервов под обесценение отражается в отчете о совокупном доходе. Отраженные в отчете о финансовом положении активы уменьшаются на величину созданных резервов. Факторы, которые Компания оценивает при определении того, является ли свидетельство об убытке от обесценения объективным, включает информацию о ликвидности заемщиков или эмитентов, платежеспособности и подверженности финансовым рискам, уровне или тенденции неплатежеспособности в отношении аналогичных финансовых активов, национальной или местной экономической ситуацией и справедливой стоимости обеспечения и гарантий. Эти и другие факторы по отдельности или в совокупности представляют в значительной степени объективное свидетельство для признания убытка от обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Следует принимать во внимание, что оценка потерь включает субъективный фактор. Руководство Компании полагает, что резерв на обесценение достаточен для покрытия произошедших убытков, хотя не исключено, что в определенные периоды Компания может нести убытки, большие по сравнению с резервом на обесценение.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- истекло право на получение денежных потоков от актива;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соответствующему договору;
- Компания (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с активом, или (б) ни передала, ни оставила у себя практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над активом.

Признание финансового актива прекращается, когда он передан и выполнены требования для прекращения признания. Передача требует от Компании (а) передать контрактные права на получение денежных потоков по активу или (б) оставить за собой право на получение денежных потоков по активу, но принять контрактное обязательство по их выплате третьей стороне. После передачи Компания проводит переоценку степени, в которой она сохраняет за собой риски и выгоды от владения переданным активом. Если все риски и выгоды в основном были сохранены, актив продолжает учитываться в отчете о финансовом положении. Если все риски и выгоды в основном были переданы, то признание актива прекращается. Если все риски и выгоды в основном не были ни оставлены, ни переданы, Компания проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Компания не сохранила контроль, то признание актива прекращается. Если Компания сохранила контроль над активом, то она продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Финансовые обязательства

Компания прекращает учет финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли. Если какое-либо из имеющихся финансовых обязательств заменяется тем же кредитором на другое обязательство на условиях, существенно отличающихся от прежних, или условия существующего обязательства существенно изменены, такая замена обязательства или изменение его условий рассматриваются как отмена признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница в соответствующих балансовых суммах признается в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные средства в кассе и наличность на текущих счетах в банках, со сроком первоначального погашения до 90 дней.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитывается по номинальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания себестоимости или оценочной стоимости активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе метода равномерного списания стоимости с использованием следующих установленных годовых ставок:

Офисное оборудование	30%
Мебель и оборудование	10 - 25%
Нематериальные активы	15 - 33%

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их возмещаемую стоимость. Восстановительная стоимость – это большее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их возмещаемой стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости (если таковая предполагается) равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных во время отчетного периода.

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с первоначальным признанием требований и обязательств, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании, по состоянию на отчетную дату, в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоги отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочий совокупный доход или статьи капитала, соответственно.

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и о прочем совокупном доходе.

Методика пересчета иностранной валюты

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Сделки в иностранных валютах учитываются по курсам обмена, действующим на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистую прибыль по операциям в иностранной валюте.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме не денежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Внешние расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно Международным стандартам бухгалтерского учета № 10 «События после отчетной даты» (далее – «МСБУ 10»), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в отчете о совокупном доходе, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Обменный курс

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге/доллар США	182.35	154.06
Тенге/евро	221.59	212.02
Тенге/российский рубль	3.13	4.68

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Области существенных оценок руководства и источники неопределенности оценок

При подготовке финансовой отчетности Компании руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях. Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Компании.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Руководство провело проверку инвестиций Компании, удерживаемых до погашения, с учетом требований к поддержанию уровня капитала и ликвидности и подтвердило намерение и способность Компании удерживать данные инвестиции до погашения. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, балансовая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, составляет ноль тенге и 47,187 тыс. тенге, соответственно, подробное описание данных инвестиций содержится в Примечании 14.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, отражены по справедливой стоимости. Справедливой стоимостью данных финансовых инструментов признается оценочная сумма, по которой финансовый инструмент может быть обменян при совершении сделки с заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или при ликвидации. При наличии рыночных котировок на финансовый инструмент, справедливая стоимость рассчитывается на основе данных котировок. При невозможности оценки на основе рыночных котировок или их отсутствии, справедливая стоимость определяется на основе анализа имеющихся рыночных данных о подобных инструментах и математических моделей оценки, основывающихся на применимых финансовых теориях. Модели оценки учитывают контрактные условия по ценным бумагам, а также основанные на рыночных данных параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, обменные курсы и кредитные рейтинги контрагента. В случае отсутствия основанных на рыночных данных параметров, руководство осуществляет суждение относительно наилучшей оценки такого параметра, чтобы определить разумную цену, по которой возможна реализация финансового инструмента на рынке. При осуществлении данной оценки применяются различные инструменты, включая опосредованные сведения, исторические данные и методы экстраполяции. При первоначальном признании наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента является цена сделки, за исключением тех случаев, когда имеются сравнительные рыночные данные. При первоначальном признании разница между ценой сделки и стоимостью, рассчитанной на основе моделей оценки, не признается в отчете о совокупном доходе. Последующие доходы или убытки признаются только в той мере, которая вызвана рыночным изменением какого-либо из факторов, который участник рынка учел бы при определении цены.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Компания считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировочные рыночные цены, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, а также прибыли/(убытки), может быть существенным. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Применение новых и измененных стандартов, но не вступивших в силу

В отчетном году Компания применила все новые и измененные стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»), относящиеся к его операциям и вступающие в силу при составлении отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2014 года. Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании, которая использовалась для отражения данных текущего и предшествующих годов

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»;
- Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»;
- Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы».

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют вопросы применения требований к взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее юридически исполнимое право взаимозачета» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее финансовых активов и обязательств, к которым применяются правила взаимозачета.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Поправки к МСФО (IAS) 36 ограничивают требование раскрывать возмещаемую стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, только в тех периодах, в которых был признан убыток или восстановление обесценения. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытиям информации в случае, если возмещаемая стоимость была определена на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Новые раскрытия включают иерархию справедливой стоимости, основные используемые допущения и методы оценки, что соответствует требованиям к раскрытию информации, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Разъяснение КРМСФО (IFRIC) 21 «Сборы»

Разъяснение применяется ко всем платежам, устанавливаемым государством, кроме налогов на прибыль, учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 12, и штрафов за нарушение законодательства. В разъяснении указывается, что обязательство по выплате сбора признается только при наступлении обязывающего события, и содержится руководство по определению того, должно ли обязательство признаваться постепенно в течение определенного периода или в полной сумме на определенную дату.

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

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

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.¹;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»².

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в МСФО (IFRS) 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 года выпущены новые требования к учету хеджирования. В июле 2014 Совет по МСФО выпустил окончательный вариант МСФО (IFRS) 9, в котором вводятся требования по учету обесценения финансовых активов, а также некоторые изменения требований в отношении классификации и оценки финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9:

- *Классификация и оценка финансовых активов*

Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.

- *Классификация и оценка финансовых обязательств*

Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.

- *Обесценение*

Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.

- *Прекращение признания*

Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг. включают несколько поправок к ряду стандартов, которые кратко описаны ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать суждения руководства при применении критериев агрегирования операционных сегментов, а также разъясняют, что сверка агрегированных активов отчетных сегментов с активами организации должна раскрываться в отчетности, только если информация по активам сегмента регулярно предоставляется руководству, принимающему операционные решения.

Поправки, внесенные в основу для выводов МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что выпуск МСФО (IFRS) 13 сопутствующие поправки к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменили возможности оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность, для которой не установлена процентная ставка, исходя из номинальной суммы без эффекта дисконтирования, если влияние дисконтирования несущественно. Эти поправки вступают в силу немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют противоречия в учете накопленной амортизации основных средств и нематериальных активов при применении модели переоценки. Измененные стандарты разъясняют, что валовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости актива, а накопленная амортизация представляет собой разницу между валовой стоимостью и балансовой стоимостью актива, с учетом накопленных убытков от обесценения.

Поправки к МСФО (IAS) 24 разъясняют, что компания, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации, является связанной стороной такой отчитывающейся организации. Соответственно, суммы расходов, выплаченные или подлежащие выплате отчитывающейся организацией такой компании за оказание услуг по предоставлению ключевого управленческого персонала, должны раскрываться как операции со связанными сторонами. При этом, раскрытие этих расходов по компонентам вознаграждения не требуется.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. включают следующие поправки.

Поправки к МСФО (IFRS) 13 разъясняют, что исключение, касающееся портфеля инвестиций, разрешающее оценивать справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательства не нетто-основе, применяется ко всем договорам в рамках сферы действия МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, даже если такие договоры не соответствуют определению финансовых активов или финансовых обязательств МСФО (IAS) 32.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Комиссионные доходы:		
Услуги финансового консультанта	434,023	9,400
Услуги андеррайтера и маркет-мейкера	85,102	95,992
Услуги управления инвестиционным портфелем	82,565	9,201
Брокерские услуги	21,844	8,687
Услуги номинального держания	11,114	8,998
Итого комиссионные доходы	634,648	132,278
Комиссионные расходы:		
Брокерские услуги	(5,230)	(10,613)
Итого комиссионные расходы	(5,230)	(10,613)
Комиссионные доходы и расходы, нетто	629,418	121,665

5. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	59,347	48,864
Доходы от амортизации дисконта по ценным бумагам	19,414	10,960
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	8,361	5,420
Итого процентные доходы	87,122	65,244
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	-	2,348
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО	8,361	3,072
Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	8,361	5,420

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата и прочие выплаты	147,380	74,694
Налоги, кроме налога на прибыль	22,443	9,480
Техническое обслуживание программного обеспечения	10,004	7,981
Информационные услуги	6,162	588
Аудиторские услуги	4,926	4,252
Резервы по отпускным	3,954	2,506
Расходы по аренде	3,495	24,159
Износ и амортизация	3,165	3,739
Членские взносы	1,370	1,124
Командировочные расходы	1,216	1,034
Банковские услуги	479	612
Услуги перевода	442	55
Канцтовары	434	297
Телекоммуникации	411	2,202
Расходы на почтовые и курьерские услуги	276	284
Расходы по содержанию офиса	24	191
Расходы на рекламу	-	1
Расходы на консультационные услуги	-	1,310
Прочие	1,938	1,866
	<u>208,119</u>	<u>136,375</u>

7. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резерва под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	Дебиторская задолженность	Прочие активы	Итого
На 31 декабря 2012 года	(7,025)	(45,976)	(53,001)
Формирование резервов	(7,310)	-	(7,310)
Восстановление резервов	87	300	387
Списание	3,532	-	3,532
На 31 декабря 2013 года	(10,716)	(45,676)	(56,392)
Формирование резервов	(281)	-	(281)
Восстановление резервов	10,086	-	10,086
Списание	41	45,676	45,717
На 31 декабря 2014 года	<u>(870)</u>	<u>-</u>	<u>(870)</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Восстановление резервов	10,086	74,319
Убыток от продажи (списания) основных средств и нематериальных активов	(781)	(206)
Прочие	(1,973)	(320)
	<u>7,332</u>	<u>73,793</u>

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые отличаются от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Вычитаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы, накопленная амортизация	1,781	1,768
Неиспользованный резерв по отпускам	930	898
Резерв под обесценение	174	2,143
	<u>2,885</u>	<u>4,809</u>
Итого временные разницы	<u>2,885</u>	<u>4,809</u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u>2,885</u>	<u>4,809</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Соотношение между расходами по налогу прибыль по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налога на прибыль	897,905	59,767
Налог по установленной ставке 20%	179,581	11,953
Изменение в резервах по отложенному налоговому активу	-	10,855
Налоговый эффект по не вычитаемым расходам	186,297	92,515
Налоговый эффект по необлагаемой прибыли	(254,654)	(106,781)
Расход по налогу на прибыль	111,224	8,543
Текущий налог на прибыль	109,300	13,352
Изменение по отложенному налогу на прибыль	1,924	(4,809)
Расход по налогу на прибыль	111,224	8,543

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в АО «АТФ Банк»	152,648	10,506
Текущие счета в АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	63,867	71,216
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк»	13,410	3,114
Обратное РЕПО	-	230,572
Наличные средства в кассе	-	202
	229,925	315,610

Договоры обратной покупки (РЕПО), классифицированные как денежные средства и их эквиваленты, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов составили:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	-	-	230,572	255,788
	-	-	230,572	255,788

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Начисленная комиссия за услуги доверительного управления	44,922	49
Начисленные комиссии за консультационные услуги	22,000	-
Начисленная комиссия за брокерские услуги	18,341	24,856
	<u> </u>	<u> </u>
За вычетом: резерв под обесценение (Примечание 7)	(870)	(10,716)
	<u> </u>	<u> </u>
	<u>84,393</u>	<u>14,189</u>

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

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2013 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
Государственные ценные бумаги	3.00-8.75%	571,542	-	-
АО «Казкоммерцбанк»	5.50-9.20%	521,830	5.95-9.20%	452,214
АО «Батыс Транзит»	5.00%	101,987	7.10%	109,558
АО «КТЖ»	2.59-6.95%	36,873	-	-
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	6.95%	36,746	6.95%	31,705
АО «БТА»	5.50%	15,722	-	-
Банк ВТБ	6.00-8.00%	13,695	-	-
Российский сельскохозяйственный банк	-	-	8.70%	57,519
Российские иностранные облигации	-	-	7.85%	49,347
АО «Аграрная кредитная корпорация»	-	-	7.00%	29,612
АО «Самрук-Энерго»	-	-	6.00%	29,640
		<u> </u>		<u> </u>
Итого долговые ценные бумаги		<u>1,298,395</u>		<u>759,595</u>
		<u> </u>		<u> </u>
	Доля владения %	31 декабря 2014 года	Доля владения %	31 декабря 2013 года
Вложения в долевые ценные бумаги:				
АО «KazTransOil»	0.19%	671,358	0.06%	204,688
АО «Казхателеком»	0.06%	74,998	-	-
АО «Казкоммерцбанк» простые акции	0.02%	68,124	0.05%	53,903
АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	0.22%	24,651	1.82%	147,718
ГДР АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	0.08%	17,624	0.08%	13,032
ГДР АО «Казкоммерцбанк» простые акции	-	-	0.06%	57,196
ГДР ALB Finance B.V. простые акции	0.20%	4	0.00%	8
ГДР ALB Finance B.V. привилегированные акции	0.59%	3	-	-
АО «АТФ Банк»	0.00%	1	0.00%	10
		<u> </u>		<u> </u>
Итого долевые ценные бумаги		<u>856,763</u>		<u>476,555</u>
		<u> </u>		<u> </u>
		<u>2,155,158</u>		<u>1,236,150</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов начисленные проценты, входящие в финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 22,130 тыс. тенге и 21,588 тыс. тенге, соответственно.

13. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2014 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2013 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
АО «Батыс Транзит	5.00%	43,549	-	-
Итого долевыe ценные бумаги		43,549		-
	Доля владения %	31 декабря 2014 года	Доля владения %	31 декабря 2013 года
Вложения в долевыe ценные бумаги:				
Акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	1.56%	14,256	1.65%	14,256
Акции АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	0.67%	401	0.74%	401
Итого долевыe ценные бумаги		14,657		14,657
		56,552		14,657

14. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Эффективная процентная ставка	Дата погашения дд/мм/гг	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Облигации АО «Батыс Транзит»	6.65%	30/03/2019	-	47,187
			-	47,187

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов начисленные проценты, входящие в состав инвестиций, удерживаемых до погашения, составили ноль тенге и 2,240 тыс. тенге, соответственно.

В конце декабря 2014 года Компания реклассифицировала инвестиции, удерживаемые до погашения, в категорию, удерживаемые для продажи, с целью последующей их реализации из-за уязвимости финансовой устойчивости, недостаточности показателя краткосрочной ликвидности, угрозе дефолта эмитента.

Справедливая балансовая стоимость финансовых инструментов в результате осуществления реклассификации по состоянию на 31 декабря 2014 составила сумму 43,549 тыс. тенге.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Отрицательная переоценка инвестиций после реклассификации составила 2,891 тыс.тенге и отражена через резерв по переоценке (резервный капитал).

Так как Компания реклассифицировала инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения, вся категория была переведена в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, руководство Компании осознает, что Компании запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

15. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые активы, учтенные как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСБУ 39:		
Авансы, выданные сотрудникам	2,593	1,080
Задолженность бывшего сотрудника	-	45,676
	<u>2,593</u>	<u>46,756</u>
За вычетом: резерв под обесценение (Примечание 7)	<u>-</u>	<u>(45,676)</u>
	<u>2,593</u>	<u>1,080</u>
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплата	1,367	5,703
Переплата налогов, за исключением налога на прибыль	48	372
	<u>1,415</u>	<u>6,075</u>
	<u>4,008</u>	<u>7,155</u>

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Офисное оборудование	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Итого
По первоначальной стоимости				
На 31 декабря 2012 года	10,092	14,631	14,011	38,734
Приобретения	158	650	-	808
Выбытие	(3,239)	(1,067)	-	(4,306)
На 31 декабря 2013 года	7,011	14,214	14,011	35,236
Приобретения	-	173	-	173
Выбытие	(164)	(2,614)	-	(2,778)
На 31 декабря 2014 года	6,847	11,773	14,011	32,631
Накопленный износ и амортизация				
На 31 декабря 2012 года	6,135	7,108	8,373	21,616
Начисления за год	1,134	1,767	838	3,739
Выбытие	(2,724)	(996)	-	(3,720)
На 31 декабря 2013 года	4,545	7,879	9,211	21,635
Начисления за год	1,005	1,429	731	3,165
Выбытие	(130)	(1,645)	-	(1,775)
На 31 декабря 2014 года	5,420	7,663	9,942	23,025
Чистая балансовая стоимость				
На 31 декабря 2014 года	2,466	6,335	4,800	13,601
На 31 декабря 2013 года	1,427	4,110	4,069	9,606

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов нематериальные активы состоят из программного обеспечения и лицензий.

17. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по комиссиям за операции с ценными бумагами	5,097	2,412
Счета к оплате по аудиторским и консалтинговым услугам	3,488	6,750
Прочие	3	-
	8,588	9,162
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв по неиспользованным отпускам	4,651	4,489
Доходы будущих периодов	-	153
	4,651	4,642
	13,239	13,804

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,475,180 простых акций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая.

Все простые акции относятся к одному классу и принадлежат АО «Казкоммерцбанк».

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

На 31 декабря 2014 года	с акционером	Операции со связанными сторонами		Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
		с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала		
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	13,410	-	-	13,410	229,925
Дебиторская задолженность	3,004	41,496	-	44,500	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	632,229	13,695	-	645,924	2,155,158
Обязательства:					
Прочие обязательства	2,974	-	-	2,974	13,239
На 31 декабря 2013 года	с акционером	Операции со связанными сторонами с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала	Итого	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
Активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	3,114	-	-	3,114	315,610
Дебиторская задолженность	20	13,712	-	13,732	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	724,063	-	-	724,063	1,236,150
	-	225	-	225	7,155
Обязательства:					
Прочие обязательства	4,114	267	1,724	4,681	13,804

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

В отчет о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии с статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала		
Комиссионные доходы и расходы, нетто	-	76,333	-	76,333	629,418
Процентные доходы	52,311	3,544	-	55,855	87,122
Операционные расходы	(7,992)	-	(75,711)	(83,703)	(208,119)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии с статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала		
Комиссионные доходы и расходы, нетто	35,613	12,092	-	47,405	121,655
Процентные доходы	31,146	6,376	-	37,521	65,244
Операционные расходы	(5,983)	(5,873)	(10,293)	(22,149)	(136,375)

Компенсация ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

20. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов у Компании не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность

Компания оказывает своим клиентам брокерские услуги и услуги номинального держания ценных бумаг в соответствии с действующей лицензией Национального Банка Республики Казахстан. При оказании услуг Компания заключает со своими клиентами типовой Договор присоединения, предусматривающий право принятия инвестиционных решений самими клиентами, и ограничивающий право Компании на распоряжение активами клиентов в случае отсутствия приказов/распоряжений от клиентов. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов активы клиентов на брокерском обслуживании и в номинальном держании составили 35,808,660 тыс. тенге и 28,910,407 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В рамках осуществления фидуциарной деятельности Компания также предоставляет услуги доверительного управления инвестиционными активами клиентов. При заключении Договора доверительного управления Компания принимает на себя обязанность принятия инвестиционных решений и распоряжения вверенными инвестиционными активами в строгом соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью Договора и подписываемой с каждым клиентом индивидуально. В соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан Компания несет ответственность за убытки, связанные с действиями, нацеленными на незаконное присвоение средств клиентов, в случае если эти средства не могут быть возвращены клиентам. Максимально возможный финансовый риск Компании на любой момент времени равняется объему средств клиентов плюс/минус нереализованный доход/расход по позициям клиента. Активы и ценные бумаги, входящие в фидуциарный портфель, не включаются в финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов такие активы составили 39,759,556 тыс. тенге и 11,792 тыс. тенге, соответственно.

Судебные иски

Время от времени в процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались. В течение 2014 и 2013 годов к Компании судебных исков не предъявлялось.

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, по оценкам, приблизительно равна справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером, за исключением тех, которые перечислены ниже:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы:				
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	47,187	46,483

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Для целей представления информации финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, распределяются согласно трехуровневой иерархии справедливой стоимости на основании доступной исходной информации:

- Котировки на активном рынке (Уровень 1) – Оценки, основанные на котировках на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ. К данным финансовым инструментам не применяются корректировки оценки и пакетные скидки. Так как оценка основана на котировках, свободно и регулярно доступных на активном рынке, оценка этих продуктов не требует проявления существенной степени суждения.
- Методики оценки с использованием очевидных исходных данных (Уровень 2) – Оценка на основе данных, для которых все исходные данные очевидны, прямо или косвенно, а также оценка на основе одной или более очевидных котировок, полученных в результате стандартных операций на рынках, не считающихся активными.
- Методики оценки, учитывающие информацию, отличную от очевидных рыночных данных (Уровень 3) – Оценка основана на данных, не являющихся очевидными и значимыми для общей оценки справедливой стоимости.

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемая методика оценки и исходные данные):

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения	Значительные непрослеживаемые дополнения	Отношение непрослеживаемых дополнений к справедливой стоимости
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,155,158	1,236,150	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	43,549	-	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	46,483	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ» (ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, акции АО «АТФ Банк», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 1 тыс. тенге и 10 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Казахстанская фондовая биржа» и АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 14,657 тыс. тенге.

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками, Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам и условным обязательствам. Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2014 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	229,925	-	229,925	-	229,925
Дебиторская задолженность	84,393	-	84,393	-	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,155,158	-	2,155,158	-	2,155,158
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58,206	-	58,206	-	58,206
Прочие финансовые активы	2,593	-	2,593	-	2,593

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2013 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	315,408	-	315,408	230,572	84,836
Дебиторская задолженность	14,189	-	14,189	-	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,236,150	-	1,236,150	-	1,236,150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,657	-	14,657	-	14,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	47,187	-	47,187	-	47,187
Прочие финансовые активы	1,080	-	1,080	-	1,080
*Без учета денежных средств в кассе					

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	BBB+,BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	166,058	63,867	229,925
Дебиторская задолженность	-	78,591	5,802	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	571,541	1,481,630	101,987	2,155,158
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	58,206	58,206
Прочие финансовые активы	-	-	2,593	2,593

	BBB+,BBB	>BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты*	230,572	13,620	71,216	315,408
Дебиторская задолженность	6,415	2,358	5,416	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	344,993	781,598	109,558	1,236,150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	14,657	14,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	47,187	47,187
Прочие финансовые активы	-	-	1,080	1,080
*Без учета денежных средств в кассе				

Кредитный риск Компании сосредоточен в Республики Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов просроченных активов не было.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Географическая концентрация

	Казахстан	Страны не ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2014 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	229,925	-	-	229,925
Дебиторская задолженность	84,393	-	-	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,155,158	-	-	2,155,158
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58,206	-	-	58,206
Прочие финансовые активы	2,593	-	-	2,593
Итого финансовые активы	2,530,275	-	-	2,530,275
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	8,588	-	-	8,588
Итого финансовые обязательства	8,588	-	-	8,588
	Казахстан	Страны не ОЭСР	Страны ОЭСР	31 декабря 2013 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	315,610	-	-	315,610
Дебиторская задолженность	14,189	-	-	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,129,284	106,866	-	1,236,150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,657	-	-	14,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	47,187	-	-	47,187
Прочие финансовые активы	1,080	-	-	1,080
Итого финансовые активы	1,522,007	106,866	-	1,628,873
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	9,162	-	-	9,162
Итого финансовые обязательства	9,162	-	-	9,162

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Риск ликвидности

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2014 года Итого
Финансовые активы:								
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.87%	-	-	32,302	96,506	660,881	-	789,689
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5.00%	-	-	-	43,549	-	-	43,549
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	-	32,302	140,055	660,881	-	833,238
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6.90%	-	34,032	125,435	349,239	-	-	508,706
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	34,032	125,435	349,239	-	-	508,706
Итого активы, по которым начисляются проценты		-	34,032	157,737	489,294	660,881	-	1,341,944
Денежные средства и их эквиваленты		229,925	-	-	-	-	-	229,925
Дебиторская задолженность		84,393	-	-	-	-	-	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	856,763	856,763
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	14,657	14,657
Прочие финансовые активы		2,593	-	-	-	-	-	2,593
Итого финансовые активы		316,911	34,032	157,737	489,294	660,881	871,420	2,530,275
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		8,588	-	-	-	-	-	8,588
Итого финансовые обязательства		8,588	-	-	-	-	-	8,588
Разница между активами и обязательствами		308,323	34,032	157,737	489,294	660,881	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам								
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	34,032	125,435	349,239	-	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		-	34,032	157,737	489,294	660,881	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		-	34,032	191,769	681,063	1,341,944	-	-

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2013 года Итого
Финансовые активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	8.63%	230,572	-	-	-	-	-	230,572
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.31%	-	-	20,173	244,951	-	-	265,124
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		230,572	-	20,173	244,951	-	-	495,696
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.23%	-	-	-	327,883	166,588	-	494,471
Инвестиции, удерживаемые до погашения	6.65%	-	-	-	-	47,187	-	47,187
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	-	327,883	213,775	-	541,658
Итого активы, по которым начисляются проценты		230,572	-	20,173	572,834	213,775	-	1,037,354
Денежные средства и их эквиваленты		85,038	-	-	-	-	-	85,038
Дебиторская задолженность		14,189	-	-	-	-	-	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	476,555	476,555
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	14,657	14,657
Прочие финансовые активы		1,080	-	-	-	-	-	1,080
Итого финансовые активы		330,879	-	20,173	572,834	213,775	491,212	1,628,873
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		9,162	-	-	-	-	-	9,162
Итого финансовые обязательства		9,162	-	-	-	-	-	9,162
Разница между активами и обязательствами		321,717	-	20,173	572,834	213,775	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		230,572	-	20,173	244,951	-	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	-	-	327,883	213,775	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		230,572	-	20,173	572,834	213,775	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		230,572	-	250,745	823,579	1,037,354	-	

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

Рыночный риск, включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Руководство Компании отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок, курсов валют, стоимости финансовых инструментов и влияние на прибыли Компании.

Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Компания управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Компании, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Компанией. Управление риск-менеджмента Компании осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Компании.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2014 и 2013 годах, соответственно. Руководство Компании полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 1%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Компании. В расчет включены исключительно действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(66,543)	72,656	(9,303)	9,728
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	(1,857)	1,957
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(66,543)	72,656	(11,160)	11,685

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2014 года Ставка процента +1%	На 31 декабря 2014 года Ставка процента -1%	На 31 декабря 2013 года Ставка процента +1%	На 31 декабря 2013 года Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	(1,634)	1,709	-	-
Чистое влияние на капитал	(1,634)	1,709	-	-

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 182.35 тенге	Рубль 1 рубль = 3.13 тенге	Евро 1 евро = 221.59 тенге	31 декабря 2014 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	79,453	149,710	762	-	229,925
Дебиторская задолженность	84,393	-	-	-	84,393
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,117,742	1,028,621	-	8,795	2,155,158
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	58,206	-	-	-	58,206
Прочие финансовые активы	2,593	-	-	-	2,593
Итого финансовые активы	1,342,387	1,178,331	762	8,795	2,530,275
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	8,588	-	-	-	8,588
Итого финансовые обязательства	8,588	-	-	-	8,588
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,333,799	1,178,331	762	8,795	

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 154.06 тенге	Рубль 1 рубль = 4.68 тенге	Евро 1 евро = 212.02 тенге	31 декабря 2013 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	305,103	10,507	-	-	315,610
Дебиторская задолженность	14,189	-	-	-	14,189
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	686,380	380,957	106,866	61,947	1,236,150
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14,657	-	-	-	14,657
Инвестиции, удерживаемые до погашения	47,187	-	-	-	47,187
Прочие финансовые активы	1,080	-	-	-	1,080
Итого финансовые активы	1,068,596	391,464	106,866	61,947	1,628,873
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	9,162	-	-	-	9,162
Итого финансовые обязательства	9,162	-	-	-	9,162
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,059,434	391,464	106,866	61,947	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании повышению и понижению курса тенге к доллару США и евро по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно. 25% уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года используются курсы, измененные на 25% по сравнению с действующими на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. Так как отмечается значительное давление на валюты развивающихся рынков, Руководство Компании увеличило уровень чувствительности до 25%.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США -10%
Влияние на прибыль или убыток	294,583	(294,583)	97,866	(44,209)
	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Тенге/руб +25%	Тенге/руб -25%	Тенге/руб +25%	Тенге/руб -25%
Влияние на прибыль или убыток	191	(191)	26,716	(26,716)
	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Тенге/евро +25%	Тенге/евро -25%	Тенге/евро +25%	Тенге/евро -25%
Влияние на прибыль или убыток	2,199	(2,199)	15,487	(15,487)

Ценовой риск

Ценовой риск это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с наличием в портфеле долевых финансовых инструментов.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения. В отношении обязательств по неиспользованным кредитам Компания может понести убыток в сумме, равной общей сумме таких обязательств. Однако вероятная сумма убытка ниже общей суммы таких обязательств, поскольку в большинстве случаев возникновение обязательств зависит от определенных условий, изложенных в кредитных соглашениях.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к ценовому риску, который был сделан на основе балансовой позиции по вложениям в долевые ценные бумаги на отчетную дату.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КАЗКОММЕРЦ СЕКЬЮРИТИЗ»
(ДОЧЕРНЯЯ ОРГАНИЗАЦИЯ АО «КАЗКОММЕРЦБАНК»)**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 1% на все ценные бумаги:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	9,150	(9,150)	4,912	(4,912)
	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на капитал	9,150	(9,150)	4,912	(4,912)