



REPORT ARCHIVE COPY

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

**Финансовая отчетность и
Отчет независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-49

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений 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 систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается 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 этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее – ДТТЛ); каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемое как «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре компании «Делойт», Казахстан представлена на сайте <http://www2.deloitte.com/kz/ru/legal/deloitte-kazakhstan.html>.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Нурлан Бекенов".

Нурлан Бекенов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
аудитора №0082
от 13 июня 1994 г.
Республики Казахстан
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



31 марта 2016 года
г. Алматы

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

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы по услугам и комиссиям	5, 21	1,580,324	634,648
Расходы по услугам и комиссиям	5, 21	(10,440)	(5,230)
Процентные доходы	6, 21	462,870	87,122
Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		2,436,088	363,436
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		950,867	(10,978)
Реализованная прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		66,346	-
Доходы по дивидендам	7, 21	98,300	26,347
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		5,584,355	1,095,345
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8, 21	(816,723)	(208,119)
ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		4,767,632	887,226
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	10	1,899,595	3,628
Резерв под обесценение	9	(1,186)	(281)
Прочие (расходы)/доходы		(588)	7,332
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		6,665,453	897,905
Расходы по налогу на прибыль	11	(715,184)	(111,224)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		5,950,269	786,681
Прочий совокупный доход/(убыток): <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>			
Нереализованный доход/(убыток) от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		467	(2,891)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		5,950,736	783,790

От имени Руководства:


Р. Кишкинов
Председатель Правления

31 марта 2016 года
г. Алматы




А. Жаманак
Главный бухгалтер

31 марта 2016 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**


	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2013 года	1,475,180	-	-	163,750	1,638,930
Прочий совокупный убыток	-	-	(2,891)	-	(2,891)
Чистая прибыль	-	-	-	786,681	786,681
На 31 декабря 2014 года	1,475,180	-	(2,891)	950,431	2,422,720
Прочий совокупный доход	-	-	467	-	467
Поступление чистых активов АО «GRANTUM Asset Management» (Примечание 20)	-	3,843,913	-	-	3,843,913
Чистая прибыль	-	-	-	5,950,269	5,950,269
На 31 декабря 2015 года	1,475,180	3,843,913	(2,424)	6,900,700	12,217,369

От имени Руководства:


Р. Кишкинов
Председатель Правления

31 марта 2016 года
г. Алматы




А. Жаманакоев
Главный бухгалтер

31 марта 2016 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		6,665,453	897,905
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение активов	9	1,186	281
Нереализованный (доход)/убыток по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(950,867)	10,978
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		1,126	781
Амортизация дисконта по ценным бумагам		(85,741)	(19,414)
Реализованная прибыль от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(66,346)	-
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	10	(1,899,595)	(3,628)
Износ и амортизация	8	4,786	3,165
Расходы по премиям	8	608,239	-
Расходы по отпускам	8	9,403	3,954
Начисленная комиссия	17	(38,839)	(85,263)
Чистое изменение начисленных процентных доходов, нетто		33,193	6,817
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		<u>4,281,998</u>	<u>815,576</u>
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		(871,720)	-
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4,312,693)	(746,116)
Дебиторская задолженность		235,865	(155,748)
Прочие активы		1,367	6,775
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Прочие обязательства		<u>1,898</u>	<u>(4,519)</u>
Отток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		<u>(663,285)</u>	<u>(84,032)</u>
Налог на прибыль уплаченный		<u>(131,702)</u>	<u>(1,702)</u>
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		<u>(794,987)</u>	<u>(85,734)</u>

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

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)**

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		80,603	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов	16	(6,122)	(173)
Поступления от продажи основных средств		489	222
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		74,970	49
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денежных средств в результате передачи чистых активов АО «GRANTUM Asset Management»	20	2,772,448	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		2,772,448	-
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		2,052,431	(85,685)
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		911,959	-
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	12	229,925	315,610
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	12	3,194,315	229,925

Сумма процентов, полученных Компанией в течение годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составила 410,322 тыс. тенге и 80,305 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства:


Р. Кишкинов
Председатель Правления

31 марта 2016 года
г. Алматы


А. Жаманжов
Главный бухгалтер

31 марта 2016 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

АО «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее - «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1997 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») в соответствии с Лицензией на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг по управлению инвестиционным портфелем № 0403200439 от 24 июня 2014 года и Лицензией на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401201207 от 17 февраля 2006 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 2015 и 2014 годов среднее количество сотрудников Компании составило 33 и 31 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 31 марта 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов АО «Казкоммерцбанк» (далее «Материнская компания») владеет 100% акций Компании.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

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.

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.

Компания представляет свой отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 24.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Взаимозачет

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 прибылях или убытках и прочем 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.

Финансовые инструменты

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 по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток, и признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («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.

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию ССЧПУ 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 МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «доходы по дивидендам» и «процентные доходы», соответственно, в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Справедливая стоимость финансовых активов категории ССЧПУ, выраженных в иностранной валюте, пересчитывается используя обменный курс на дату переоценки. Курсовые разницы, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе чистой прибыли/(убытке) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

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. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиции, имеющих в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение текущего финансового года и последующих двух лет.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как займы и дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА *(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прекращение признания финансовых обязательств

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 между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Договоры РЕПО и обратной покупки РЕПО по ценным бумагам и операции займов ценными бумагами

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

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 договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой.

В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Казахстане, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение, если таковые существуют.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения 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 ожидаемого срока их полезного использования.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

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

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Операционные налоги

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Фидуциарная деятельность.

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных 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 МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. 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/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 произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА *(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)*

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.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках 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/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.

Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

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 АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Такие расходы признаются в отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. 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.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства	504.06	283.92
Тенге/евро	371.46	221.59
Тенге/доллар США	340.01	182.35
Тенге/российский рубль	4.61	3.13

**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ
В ОЦЕНКАХ**

В процессе применения учетной политики руководство Компании должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 125,287 тыс. тенге и 2,885 тыс. тенге, соответственно.

Оценка финансовых инструментов

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

**4. ПОПРАВКИ К МСФО, ОКАЗЫВАЮЩИЕ ВЛИЯНИЕ НА ПОКАЗАТЕЛИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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.

- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг.

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, 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) 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.

Данные поправки не оказали существенного влияния 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 на 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.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

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

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 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 путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов. МСФО (IFRS) 9 заменит текущий стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.
- **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.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Компания является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки уточняют принципы представления информации. Дано более развернутое определение существенности: определены критерии агрегирования и детализации данных, указано, что принцип существенности применим ко всем разделам финансовой отчетности, уточнено, что даже в тех случаях, когда стандарты непосредственно требуют раскрытия той или иной информации, к такому требованию тоже применимы критерии материальности. В стандарте даны дополнительные рекомендации по представлению информации в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе, а также по порядку расположения примечаний в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 1 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают организациям использовать метод амортизации на основе выручки в отношении объектов основных средств. Поправки к МСФО (IAS) 38 вводят опровержимое допущение, что выручка не является допустимым основанием для расчета амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Компания методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство в части определения того, является ли договор на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов. Кроме того, в МСФО (IFRS) 7 внесены поправки, разъясняющие что информация в отношении взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств необязательно должна раскрываться в промежуточной финансовой отчетности за все промежуточные периоды, однако, такие раскрытия могут потребоваться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с требованиями, содержащимися в МСФО (IAS) 34. Поправки применяются ретроспективно.

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

5. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Услуги финансового консультанта и андеррайтера	1,263,672	434,023
Услуги управления инвестиционным портфелем	149,097	82,565
Услуги маркет-мейкера	82,152	85,102
Брокерские услуги	49,131	21,844
Услуги номинального держания	36,272	11,114
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	<u>1,580,324</u>	<u>634,648</u>
Расходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги и прочие	<u>(10,440)</u>	<u>(5,230)</u>
Итого расходы по услугам и комиссии	<u>(10,440)</u>	<u>(5,230)</u>

Комиссионные доходы по услугам финансового консультанта и андеррайтера за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов включают полученные комиссионные доходы от предоставления услуг андеррайтера ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» на сумму 1,147,120 тыс. тенге и 211,792 тыс. тенге, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

6. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	376,679	78,761
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	86,191	8,361
Итого процентные доходы	462,870	87,122
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
	373,640	76,485
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	3,039	2,276
Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости	376,679	78,761
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам в банках		
	43,841	-
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО	42,350	8,361
Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости	86,191	8,361

7. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Долевые инструменты:		
АО «КазТрансОйл»	77,395	23,275
АО «Казкоммерцбанк»	20,176	3,072
АО «Казхателеком»	694	-
АО «ForteBank»	35	-
Итого доходы по дивидендам	98,300	26,347

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Расходы по премиям	608,239	-
Заработная плата и прочие выплаты	130,693	162,589
Расходы по аренде	14,269	3,495
Информационные услуги	11,537	6,162
Расходы по оплате отпусков	9,403	3,954
Техническое обслуживание программного обеспечения	8,954	10,004
Аудиторские услуги	8,789	4,926
Расходы на консультационные услуги	8,328	-
Износ и амортизация	4,786	3,165
Командировочные расходы	1,477	1,216
Телекоммуникации	1,394	411
Членские взносы	1,061	1,370
Расходы на рекламу	754	-
Канцтовары	303	434
Услуги перевода	255	442
Расходы на почтовые и курьерские услуги	250	276
Налоги, кроме налога на прибыль	46	7,234
Прочие	6,185	2,441
	<u>816,723</u>	<u>208,119</u>
Итого операционные расходы	<u>816,723</u>	<u>208,119</u>

9. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Информация о движении резерва под обесценение по дебиторской задолженности и прочим активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, представлена следующим образом:

	Дебиторская задолженность (Примечание 17)	Прочие активы	Итого
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	(870)	-	(870)
Формирование резервов	(1,186)	-	(1,186)
На 31 декабря 2015 года	<u>(2,056)</u>	<u>-</u>	<u>(2,056)</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Курсовые разницы, нетто	1,909,051	3,628
Покупка и продажа иностранной валюты	<u>(9,456)</u>	<u>-</u>
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	<u><u>1,899,595</u></u>	<u><u>3,628</u></u>

11. 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 могут отличаться от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 и 2014 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 2015 и 2014 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по непоплаченным премиям	121,648	-
Основные средства и нематериальные активы, накопленная амортизация	1,831	1,781
Резерв по неиспользованным отпускам	1,397	930
Резерв под обесценение	<u>411</u>	<u>174</u>
Итого временные разницы	<u><u>125,287</u></u>	<u><u>2,885</u></u>
Чистые отложенные налоговые активы	<u><u>125,287</u></u>	<u><u>2,885</u></u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2015 и 2014 годы, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Прибыль до налога на прибыль	<u>6,665,453</u>	<u>897,905</u>
Налог по установленной ставке 20%	1,333,091	179,581
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по дивидендам	(19,660)	(5,269)
Налоговый эффект от необлагаемого процентного дохода, возникающего по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на КФБ	(67,268)	(15,493)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации государственных эмиссионных ценных бумаг	(380,963)	
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на КФБ ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках КФБ	(28,394)	
Налоговый эффект от прочих, не относящиеся на вычеты доходов	(123,165)	(233,892)
Налоговый эффект от не вычитаемых расходов	<u>1,543</u>	<u>186,297</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>715,184</u></u>	<u><u>111,224</u></u>
Текущий налог на прибыль	837,586	109,300
Изменение по отложенному налогу на прибыль	<u>(122,402)</u>	<u>1,924</u>
Расход по налогу на прибыль	<u><u>715,184</u></u>	<u><u>111,224</u></u>

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Текущие счета в АО «Банк ЦентрКредит»	3,113,563	-
Текущие счета в АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	69,932	63,867
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк»	10,377	13,410
Текущие счета в АО «АТФ Банк»	443	152,648
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u><u>3,194,315</u></u>	<u><u>229,925</u></u>

13. СРЕДСТВА В БАНКАХ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	<u>1,705,242</u>	-
Итого средства в банках	<u><u>1,705,242</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

На 31 декабря 2015 года Компания имела размещенные средства на депозите в Дочернем Банке АО «Сбербанк России» на общую сумму 4,999 тыс. долларов США с годовой ставкой вознаграждения 5.00% и сроком погашения до 12 августа 2016 года. По состоянию на 31 декабря 2015 года в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 5,402 тыс. тенге.

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги	5,813,143	1,298,395
Долевые ценные бумаги	2,739,457	856,763
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,552,600	2,155,158

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2015 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2014 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
Государственные ценные бумаги	5.25-5.30%	3,146,013	3.00-8.75%	571,542
АО «Казкоммерцбанк»	5.50-9.20%	1,739,386	5.50-9.20%	521,830
АО «Народный Банк Казахстана»	7.25%	577,704	-	-
АО «Национальная компания Казахстан темір жолы»	6.37-6.95%	130,730	2.59-6.95%	36,873
АО «Батыс Транзит»	8.00%	110,960	5.00%	101,987
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	7.00%	67,161	-	-
АО «ВТБ Банк»	8.00%	21,374	6.00-8.00%	13,695
АО «Банк ЦентрКредит»	11.00%	13,766	-	-
АО «Казактелеком»	7.50%	6,049	-	-
АО «БТА Банк»	-	-	5.50%	15,722
Kazakhstan Temir Zholy Finance B.V.	-	-	6.95%	36,746
Итого долговые ценные бумаги		5,813,143		1,298,395

	Доля владения %	31 декабря 2015 года	Доля владения %	31 декабря 2014 года
Вложения в долевые ценные бумаги:				
KAZ Minerals PLC	0.92%	1,958,623	-	-
АО «KazTransOil»	0.16%	474,507	0.19%	671,358
АО «Казкоммерцбанк» простые акции	0.06%	132,244	0.02%	68,124
АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	1.15%	96,028	0.22%	24,651
АО «Казактелеком» простые акции	0.06%	62,376	0.06%	74,998
АО «Казактелеком» привилегированные акции	0.20%	15,678	-	-
АО «АТФ Банк»	-*	1	-*	1
ГДР АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	-	-	0.08%	17,624
ГДР ALB Finance B.V. простые акции	-	-	0.20%	4
ГДР ALB Finance B.V. привилегированные акции	-	-	0.59%	3
Итого долевые ценные бумаги		2,739,457		856,763

*Доля владения менее 0.01%

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов начисленные проценты, входящие в финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 48,929 тыс. тенге и 22,130 тыс. тенге, соответственно.

15. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Долговые ценные бумаги	44,850	43,549
Долевые ценные бумаги	401	14,657
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	45,251	58,206

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2015 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2014 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
Облигации АО «Батыс Транзит»	8.00%	44,850	5.00%	43,549
Итого долговые ценные бумаги		44,850		43,549

	Доля владения %	31 декабря 2015 года	Доля владения %	31 декабря 2014 года
Вложения в долевые ценные бумаги:				
Акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	0.67%	401	0.67%	401
Акции АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	-	1.56%	14,256
Итого долевые ценные бумаги		401		14,657

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали начисленный процентный доход на сумму 2,646 тыс. тенге и 1,654 тыс. тенге, соответственно.

В декабре 2014 года Компания реклассифицировала инвестиции, удерживаемые до погашения, в категорию, имеющихся в наличии для продажи, в связи с изменением намерения руководства держать ценные бумаги до погашения.

Справедливая балансовая стоимость финансовых инструментов в результате осуществления реклассификации по состоянию на 31 декабря 2014 года составила сумму 43,549 тыс. тенге. Отрицательная переоценка инвестиций после реклассификации составила 2,891 тыс.тенге и отражена через фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (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, имеющихся 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(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 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
Приобретения	522	5,107	493	6,122
Передача (Примечание 20)	915	1,233	-	2,148
Выбытие	(194)	(5,162)	(189)	(5,545)
На 31 декабря 2015 года	8,090	12,951	14,315	35,356
Накопленный износ и амортизация				
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
Начисления за год	1,031	3,031	724	4,786
Выбытие	(62)	(4,168)	(189)	(4,419)
На 31 декабря 2015 года	6,389	6,526	10,477	23,392
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2015 года	1,701	6,425	3,838	11,964
На 31 декабря 2014 года	1,427	4,110	4,069	9,606

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов нематериальные активы состоят из программного обеспечения и лицензий.

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Начисленная комиссия за брокерские услуги	26,801	18,341
Начисленные комиссии за консультационные услуги	8,895	22,000
Начисленная комиссия за услуги доверительного управления	381	44,922
Прочая дебиторская задолженность	2,762	-
	38,839	85,263
За вычетом резерва под обесценение (Примечание 9)	(2,056)	(870)
Итого дебиторская задолженность	36,783	84,393

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

18. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые активы, учтенные как займы и дебиторская задолженность в соответствии с МСФО (IAS) 39:		
Авансы выданные	-	2,593
	-	2,593
Прочие нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	1,691	1,309
Предоплата	356	58
Переплата налогов, за исключением налога на прибыль	48	48
Прочее	91	-
	2,186	1,415
Итого прочие активы	2,186	4,008

19. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Прочие финансовые обязательства:		
Обязательства по аудиторским и консалтинговым услугам	14,080	3,488
Резерв по неиспользованным отпускам	6,983	4,651
Обязательства по комиссиям за операции с ценными бумагами	3,611	5,097
Прочее	6,466	3
	31,140	13,239
Прочие нефинансовые обязательства:		
Предоплаты	2,774	-
Итого прочие обязательства	33,914	13,239

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания произвела реклассификацию резерва по неиспользованным отпускам на сумму 4,651 тыс. тенге из прочих текущих нефинансовых обязательств в прочие текущие финансовые обязательства в виду наличия контрактных обязательств.

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ И ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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».

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Дополнительно оплаченный капитал

12 декабря 2014 года Совета директоров Материнской компании принял решение о добровольной реорганизации АО «GRANTUM Asset Management» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») путем передачи его чистых активов Компании. Переданные активы и обязательства не попадают под определение бизнеса в соответствии с МСФО 3 Объединения бизнеса, поэтому были учтены как приобретение активов.

27 марта 2015 года Компания приняла активы и обязательства АО «GRANTUM Asset Management» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»), в сумме 3,843,913 тыс. тенге, включая денежные средства и их эквиваленты в сумме 2,772,448 тыс. тенге. Справедливая стоимость принятых чистых активов определена по состоянию на 27 марта 2015 года.

Разница, между принятыми активами и обязательствами в рамках сделки в сумме 3,843,913 тыс. тенге отражена как дополнительно оплаченный капитал Компании.

Принятые Компанией активы и обязательства представлены следующим образом:

	27 марта 2015 года (дата передачи)
Активы:	
Денежные средства и их эквиваленты	2,772,448
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,076,767
Основные средства	2,148
Дебиторская задолженность	1,924
Итого активы	<u>3,853,287</u>
Обязательства:	
Кредиторская задолженность	1,041
Задолженность по заработной плате	3,930
Текущие налоговые обязательства	4,403
Итого обязательства	<u>9,374</u>
Чистые активы	<u>3,843,913</u>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. 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 МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2015 года	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	10,377	-	10,377	3,194,315
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,967,658	-	1,967,658	8,552,600
Дебиторская задолженность	3,673	10,761	14,434	36,783
Обязательства:				
Прочие обязательства	6,335	-	6,335	33,914
	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2014 года	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	13,410	-	13,410	229,925
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	632,229	15,722	647,951	2,155,158
Дебиторская задолженность	3,004	41,496	44,500	84,393
Обязательства:				
Прочие обязательства	2,974	-	2,974	13,239

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
За год, закончившийся 31 декабря 2015 года					
Комиссионные доходы и расходы, нетто	100,831	165,426	-	266,257	1,569,884
Процентные доходы	190,983	-	-	190,983	462,870
Доходы по дивидендам	20,176	-	-	20,176	98,300
Операционные расходы	(14,269)	(74)	(27,540)	(41,883)	(816,723)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года Компания начислила единовременный резерв по премиям на сумму 608,239 тыс. тенге, часть из которых включает премии ключевому управленческому персоналу Компании.

	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
Комиссионные доходы и расходы, нетто	-	76,333	-	76,333	629,418
Процентные доходы	52,311	3,544	-	55,855	87,122
Доходы по дивидендам	3,072	-	-	3,072	26,347
Операционные расходы	(7,992)	-	(75,711)	(83,703)	(208,119)

Компенсация ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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 2015 и 2014 годов активы клиентов на брокерском обслуживании и в номинальном держании составили 101,079,066 тыс. тенге и 35,808,660 тыс. тенге, соответственно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

В рамках осуществления фидуциарной деятельности Компания также предоставляет услуги доверительного управления 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. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Активы и ценные бумаги, входящие в фидуциарный портфель, не включаются в финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, такие активы составили 135,236 тыс. тенге и 39,759,556 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы клиентов в доверительном управлении уменьшились в основном за счет перехода активов АО «Дочерняя компания по страхованию жизни БТА Банка «БТА Жизнь» и АО «Дочерняя компания БТА Банк «БТА Страхование» ранее находящихся в доверительном управлении Компании в активы по брокерскому обслуживанию. Основной причиной перехода активов является покупка чистых активов вышеперечисленных компаний АО «Компания по страхованию жизни «Казкоммерц-Life» и АО «СК «Казкоммерц-Полис», соответственно, которые в свою очередь имеют с Компанией только договоры по оказанию брокерских услуг.

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 2015 и 2014 годов к Компании каких-либо 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.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республики 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 Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 годов и в первом квартале 2016, произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Руководство не может достоверно оценить дальнейшее изменение цен и влияние, которое они могут оказать на финансовое положение Компании. 20 августа 2015 года правительство и Национальный банк Республики Казахстан объявил о переходе к новой денежно-кредитной политики, основанной на свободном плавании курса тенге, и отменил валютный коридор. В 2015 и в первом квартале 2016 тенге значительно обесценился по отношению к основным иностранным валютам.

Руководство Компании следит за развитием событий в нынешних условиях и принимая меры, которые оно сочтет необходимыми для того, чтобы поддержать устойчивость и развитие бизнеса Компании в обозримом будущем. Тем не менее, влияние дальнейших экономических событий на будущую деятельность и финансовое положение Компании на данном этапе трудно определить.

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. 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.

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года		
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,552,599	2,155,157	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1	1	Уровень 2	Котировки на рынках, не рассматриваемые в качестве активных
Непроизводные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44,850	43,549	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	401	14,657	Уровень 2	Котировки на рынках, не рассматриваемые в качестве активных

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали акции АО «АТФ Банк», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 1 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Казахстанская фондовая биржа», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 14,256 тыс. тенге. Акции были проданы в 2015 году.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 401 тыс. тенге.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилась.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости). По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочности.

24. 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.

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. Максимального размер кредитного риска по финансовым активам после учета зачетов и обеспечения равен чистому размеру кредитного риска.

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 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	3,124,383	69,932	3,194,315	
Средства в банках	1,705,242	-	1,705,242	
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,483,017	2,069,583	8,552,600	
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	45,251	45,251	
Дебиторская задолженность	14,962	21,821	36,783	
	>BBB	<BBB	31 декабря 2014 года Итого	
Денежные средства и их эквиваленты	-	166,058	63,867	229,925
Финансовые активы 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
Дебиторская задолженность	-	78,591	5,802	84,393
Прочие финансовые активы	-	-	2,593	2,593

Кредитный риск Компании сосредоточен в Республике 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.

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Казахстане, кроме финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представленных акциями KAZ Minerals PLC, расположенных в Великобритании на сумму 1,958,623 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2015 года.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(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 2015 года Итого
Финансовые активы:								
Средства в банках	5.00%	5,402	-	1,699,840	-	-	-	1,705,242
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.90%	83,634	1,121	376,147	528,006	3,518,710	-	4,507,618
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		89,036	1,121	2,075,987	528,006	3,518,710	-	6,212,860
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.48%	19,782	10,122	680,471	297,526	297,624	-	1,305,525
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.00%	-	2,646	-	42,204	-	-	44,850
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		19,782	12,768	680,471	339,730	297,624	-	1,350,375
Итого активы, по которым начисляются проценты		108,818	13,889	2,756,458	867,736	3,816,334	-	7,563,235
Денежные средства и их эквиваленты		3,194,315	-	-	-	-	-	3,194,315
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	2,739,457	2,739,457
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	401	401
Дебиторская задолженность		36,783	-	-	-	-	-	36,783
Итого финансовые активы		3,339,916	13,889	2,756,458	867,736	3,816,334	2,739,858	13,534,191
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		31,140	-	-	-	-	-	31,140
Итого финансовые обязательства		31,140	-	-	-	-	-	31,140
Разница между активами и обязательствами		3,308,776	13,889	2,756,458	867,736	3,816,334		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		89,036	1,121	2,075,987	528,006	3,518,710		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		19,782	12,768	680,471	339,730	297,624		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		108,818	13,889	2,756,458	867,736	3,816,334		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		108,818	122,707	2,879,165	3,746,901	7,563,235		

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(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 2014 года Итого
Финансовые активы:								
Финансовые активы 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 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
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	856,763	856,763
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	14,657	14,657
Дебиторская задолженность		84,393	-	-	-	-	-	84,393
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		13,239	-	-	-	-	-	13,239
Итого финансовые обязательства		13,239	-	-	-	-	-	13,239
Разница между активами и обязательствами		303,672	34,032	157,737	489,294	660,881		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		-	-	32,302	140,055	660,881		
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 (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или капитал Компании или ее способность достигать бизнес-целей окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск.

Компания не подвержена риску изменения процентной маржи, поскольку не имеет займов, по которым начисляется процентный доход.

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 2015 и 2014 годах. 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 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента +1%	Ставка процента +1%	Ставка процента +1%
Активы:				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(279,110)	317,577	(66,543)	72,656
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(279,110)	317,577	(66,543)	72,656

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	429	(429)	1,634	(1,709)
Чистое влияние на капитал	429	(429)	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 = 340.01 тенге	Фунт стерлингов Соединенного Королевства 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства= 504.06 тенге	Евро 1 евро = 371.46 тенге	31 декабря 2015 года Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	82,698	2,945,746	165,871	-	3,194,315
Средства в банках	-	1,705,242	-	-	1,705,242
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,140,967	5,433,820	1,958,623	19,190	8,552,600
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	45,251	-	-	-	45,251
Дебиторская задолженность	36,783	-	-	-	36,783
Итого финансовые активы	1,305,699	10,084,808	2,124,494	19,190	13,534,191
Финансовые обязательства:					
Прочие финансовые обязательства	31,140	-	-	-	31,140
Итого финансовые обязательства	31,140	-	-	-	31,140
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,274,559	10,084,808	2,124,494	19,190	

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

	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
Финансовые активы 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
Дебиторская задолженность	84,393	-	-	-	84,393
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	13,239	-	-	-	13,239
Итого финансовые обязательства	13,239	-	-	-	13,239
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	1,329,148	1,178,331	762	8,795	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 50% и к 25% повышению и понижению курса тенге к доллару США, евро и фунту стерлингов Соединенного Королевства по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно. 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 основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2015 года и 2014 годов используются курсы, измененные на 50% и 25% по сравнению с действующими на 31 декабря 2015 и 2014 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 50 % было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Тенге/доллар США +50%	Тенге/доллар США +50%	Тенге/доллар США +25%	Тенге/доллар США -25%
Влияние на прибыль или убыток	5,042,404	(5,042,404)	294,583	(294,583)

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +50%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -50%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +25%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -25%
Влияние на прибыль или убыток	1,062,247	(1,062,247)	-	-

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)**

	На 31 декабря 2015 года		На 31 декабря 2014 года	
	Тенге/евро +50%	Тенге/евро -50%	Тенге/евро +25%	Тенге/евро -25%
Влияние на прибыль или убыток	9,595	(9,595)	2,199	(2,199)

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.

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции, имеющиеся для продажи по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 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	4	(4)	147	(147)

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения вследствие изменения цен на долевые ценные бумаги при изменении цен на 1% за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 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	27,395	(27,395)	8,568	(8,568)

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2016 года Совет директоров Компании принял решение о выплате в марте 2016 единовременной поощрительной премии работникам Компании, включая управленческий персонал, в сумме 650,000 тыс. тенге. Согласно указанного решения в феврале 2016 года Компания доначислила резерв по неоплаченным премиям в сумме 41,761 тыс. тенге. Выплата премии работникам Компании была произведена в марте 2016 года.