



REPORT ARCHIVE COPY

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«BCC INVEST»**

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-58

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 2 февраля 2015 года.

От имени Правления Компании:


Кышпацаков В.А.
Заместитель Председателя Правления




Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

2 февраля 2015 года
г. Алматы

2 февраля 2015 года
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «BCC Invest»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «BCC Invest» (далее – «Компания»), которая включает в себя отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчет о совокупном доходе, отчет об изменениях в капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Акционерного общества «BCC Invest» по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Отчет о дополнительной финансовой информации

Наш аудит был проведен с целью формирования мнения о финансовой отчетности в целом. Информация, относящаяся к отчету о чистых активах инвестиционных фондов и отчету об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, прилагаемая к данной финансовой отчетности, раскрытая в Примечаниях с 29 по 38 как дополнительная финансовая информация, представлена для целей дополнительного анализа. Такая дополнительная финансовая информация была подготовлена в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем утвержденными Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан №10 от 3 февраля 2014 года.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на Примечание 5 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. Наше мнение не содержит оговорки в этой связи.



Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной практике 78586,
Австралия



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



Нурлан Бекенов
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство №0082
от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

2 февраля 2015 года
г. Алматы

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВСС INVEST»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года (Пересчитано)*	1 января 2013 года (Пересчитано)*
АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	7, 25	114,412	60,263	72,939
Соглашения обратного РЕПО	8	1,455,317	121,691	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9, 25	4,743,161	1,914,276	2,139,999
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	4,484	4,484	45,600
Инвестиции, удерживаемые до погашения	11, 25	2,875,863	527,416	454,463
Основные средства и нематериальные активы	12	23,334	15,016	20,883
Требования по текущему налогу на прибыль		83,879	2,604	2,604
Прочие активы	13, 25	52,867	37,379	34,959
ИТОГО АКТИВЫ		9,353,317	2,683,129	2,771,447
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ:				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Средства банков	14 25	2,667,758	384,912	699,822
Прочие обязательства	15	93,872	60,410	29,022
Итого обязательства		2,761,630	445,322	728,844
КАПИТАЛ:				
Уставный капитал	16	5,385,607	1,335,179	1,335,179
Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	17,998
Дополнительно оплаченный капитал		14,883	-	-
Нераспределенная прибыль		1,191,197	902,628	689,426
Итого капитал		6,591,687	2,237,807	2,042,603
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9,353,317	2,683,129	2,771,447

*Пересчитано как описано в Примечании 5

От имени Правления Компании:

Кышпанаров В.А.
Заместитель Председателя Правления

2 февраля 2015 года
г. Алматы



Сагитова Г.К.
Главный бухгалтер

2 февраля 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентные доходы	17, 25	501,936	322,892
Процентные расходы	17, 25	(115,557)	(51,286)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		386,379	271,606
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	(136,909)	43,114
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	20	152,543	10,984
Доходы по услугам и комиссии полученные	21, 25	220,780	178,855
Расходы по услугам и комиссии уплаченные	21, 25	(60,644)	(41,508)
Дивиденды полученные		79,141	26,008
Восстановление резерва под обесценение по прочим операциям	18	111	9,851
Прочие доходы, нетто		8,933	3,422
ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ		263,955	230,726
ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ		650,334	502,332
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	22, 25	(361,765)	(289,130)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		288,569	213,202
Расходы по налогу на прибыль	23	-	-
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		288,569	213,202
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД:			
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(17,998)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		288,569	195,204

От имени Правления Компании:


Кышпанбаев В.А.
Заместитель Председателя Правления

2 февраля 2015 года
г. Алматы




Сагинова Г.К.
Главный бухгалтер

2 февраля 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

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


	Примечания	Уставный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2012 года		1,335,179	17,998	-	689,426	2,042,603
Совокупный доход за год		-	(17,998)	-	213,202	195,204
На 31 декабря 2013 года		1,335,179	-	-	902,628	2,237,807
Дополнительные вложения от Материнской компании		-	-	14,883	-	14,883
Размещение простых акций	6	4,050,428	-	-	-	4,050,428
Совокупный доход за год		-	-	-	288,569	288,569
На 31 декабря 2014 года		5,385,607	-	14,883	1,191,197	6,591,687

От имени Правления Компании:


Кышпанакое В.А.
Заместитель Председателя Правления

2 февраля 2015 года
г. Алматы




Сагинаова Г.К.
Главный бухгалтер

2 февраля 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года (Пересчитано)*
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налогообложения		288,569	213,202
Корректировки:			
Восстановление резерва под обесценение по прочим операциям	18	(111)	(9,851)
Дополнительные вложения от Материнской компании		14,883	-
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств		205	(1,232)
Прибыль по операциям с иностранной валютой по курсовым разницам	20	(152,478)	(11,383)
Износ и амортизация	22	5,761	5,747
Изменение в начисленных процентах, нетто		(96,104)	(5,997)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		60,725	190,486
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Соглашения обратного РЕПО		(1,328,999)	(121,006)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,911,506)	170,877
Прочие активы		(10,548)	6,893
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств:			
Средства банков		2,313,192	(316,940)
Прочие обязательства		33,462	31,032
Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		(843,674)	(38,658)
Налог на прибыль уплаченный		-	-
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(843,674)	(38,658)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12	(5,920)	(3,498)
Поступления от продажи основных средств		14	4,850
Продажа финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	22,315
Поступления от погашения инвестиций, удерживаемых до погашения		440,050	-
Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности		434,144	23,667

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступления от размещения простых акций	6	456,280	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		456,280	-
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		7,399	2,315
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		54,149	(12,676)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	7	60,263	72,939
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	7	114,412	60,263

*Пересчитано как описано в Примечании 5

Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, составила 84,937 тыс. тенге и 330,205 тыс. тенге, соответственно.


Сумма процентов, уплаченных и полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, составила 51,964 тыс. тенге и 249,935 тыс. тенге, соответственно.

От имени Правления Компании:


Кышпанбаев В.А.
Заместитель Председатель Правления

2 февраля 2015 года
г. Алматы




Сагинава Г.К.
Главный бухгалтер

2 февраля 2015 года
г. Алматы

Примечания на стр. 9-58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «BCC INVEST»

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

1. ОРГАНИЗАЦИЯ

Акционерное общество «BCC Invest» (далее – «Компания») основано в Республике Казахстан 18 июня 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании лицензии на управление инвестиционным портфелем ценных бумаг клиентов №0403200488, выданной 31 июля 2006 года и лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №0401201249, выданной 31 июля 2006 года.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг брокера, маркет-мейкера, номинального держателя, услуги андеррайтинга, корпоративного финансирования, финансового консалтинга и управление инвестиционным портфелем паевых фондов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего имени.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: г. Алматы, ул. Шевченко, 100.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, АО «Банк ЦентрКредит» (далее – «Материнская компания») и Байсеитов Бахытбек Рымбекович являются единственным акционерами Компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, следующие акционеры владели выпущенными простыми акциями Компании:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АО «Банк ЦентрКредит»	95.19%	100%
Байсеитов Бахытбек Рымбекович	4.81%	-

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, общее количество сотрудников Компании составляет – 45 и 42 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 2 февраля 2015 года.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

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

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по первоначальной стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

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

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

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровни 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 предприятие имеет доступ на дату оценки;
- Исходные данные Уровня 2 представляют собой исходные данные, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно.
- Исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 26.

Функциональная валюта

Суммы, включенные в финансовую отчетность Компании, выражены в валюте, которая наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, относящихся к этой организации («функциональная валюта»). Функциональной валютой финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

Взаимозачет

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

Признание выручки

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 или финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи 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.

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 соглашениям РЕПО и обратного РЕПО

Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о совокупном доходе исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/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.

Признание доходов по услугам и комиссиям

Доходы по услугам и комиссии 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).

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющиеся регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), 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, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

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

Финансовые активы классифицируются как ОССЧПУ, если они либо предназначены для торговли, либо определены в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем; или
- при первоначальном 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 деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, 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 ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «дивиденды полученные» и «процентные доходы», соответственно, отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 26.

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 обесценения.

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 финансовых вложений, 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП представляют собой те непроизводные 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, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долевые и долговые ценные бумаги, обращающиеся на организованных рынках, классифицированные 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 возможно надежно оценить справедливую стоимость). Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в отчете о 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 и 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.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая счета в Национальном Банке Республики Казахстан, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Соглашения РЕПО и обратного РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Соглашения РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Соглашения обратного 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 соглашениям РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по соглашениям РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе средств банков.

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

Компания заключает соглашения РЕПО по ценным бумагам и сделки по кредитным операциям, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, 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.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, 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.

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.

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, дисконтированной 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 списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в отчете о 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 и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в отчете о совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыль или убыток, 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 исключительно 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 отчете о 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 отчете о совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в отчете о совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая депозитные инструменты в Национальном Банке Республики Казахстан, депозиты банков и депозиты клиентов, соглашения РЕПО, прочие заемные средства и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие 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.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и 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 наличные денежные средства в кассе и средства на корреспондентском счете с первоначальным сроком погашения не более 90 дней.

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. Средства в банках впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом любого резерва под обесценение.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы, отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Амортизация основных средств начисляется с целью списания активов в течение срока их полезного использования.

Начисление амортизации производится на основе метода уменьшаемого остатка с использованием следующих установленных ежегодных норм:

Мебель и компьютерное оборудование	18%-30%
Транспортные средства	10%
Нематериальные активы	15%-30%

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 отчете о совокупном доходе.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, не превышает ли балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов их восстановительную стоимость. Восстановительная стоимость представляет собой наибольшее из двух значений, т.е. справедливая стоимость за вычетом затрат по продаже или потребительская стоимость. В случае превышения балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов над их восстановительной стоимостью, Компания уменьшает балансовую стоимость основных средств до их восстановительной стоимости. Убыток от обесценения основных средств признается в соответствующем отчетном периоде и включается в состав операционных расходов. После отражения убытка от обесценения амортизационные отчисления по основным средствам корректируются в последующих периодах с целью распределения пересчитанной балансовой стоимости активов за вычетом остаточной стоимости равномерно в течение оставшегося срока полезного использования.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов.

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

Отложенный налог рассчитывается по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он связан со статьями, непосредственно относимыми на совокупный доход, и в этом случае отложенный налог также отражается в составе совокупного дохода.

Компания проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

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

Средства банков

Средства банков первоначально отражаются по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств, для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, 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» (МСФО (IAS) 10), и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Фонды собственного капитала

Фонды, отраженные в составе собственного капитала (прочего совокупного дохода) в отчете о финансовом положении Компании, включают:

- фонд переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости финансовых активов категории ИНДП;
- дополнительно оплаченный капитал, состоит из вкладов Материнской компании в уставный капитал в виде уменьшения расходов по арендной плате за предоставленное помещения по стоимости ниже расчетной рыночной арендной платы по аналогичным помещениям.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, определенный процент пенсионных выплат удерживается из общих выплат персоналу для перечисления в пенсионные фонды, и такая часть расходов по заработной плате удерживается у сотрудника и перечисляется в пенсионный фонд от имени сотрудника. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты сотрудникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Методика пересчета иностранной валюты

При подготовке финансовой отчетности Компании денежные активы и обязательства, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (иностранные валюты), переводятся по соответствующим курсам спот на дату составления отчета. Сделки в валютах, отличных от функциональной валюты, учитываются по курсам обмена на дату совершения сделки. Прибыли и убытки в результате данных сделок включаются в чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Тенге/1 доллар США	182.35	154.06
Тенге/1 фунт стерлинг	283.92	254.80
Тенге/1 гонконгский доллар	23.51	19.87

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.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ В ОЦЕНКАХ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Компании руководство 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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем (см. ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Компании и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, которые классифицируются как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости, исключая инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют котировок на активном рынке и учитываются по себестоимости как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян в текущей сделке между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены.

Балансовая стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, приведена ниже:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,743,161	1,914,276

4 ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)

Поправки к МСФО, оказывающее влияние на показатели финансовой отчетности

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.

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – «Инвестиционные организации».

Поправки к МСФО (IFRS) 10 освобождают инвестиционные организации от консолидации дочерних предприятия. Вместо этого, инвестиционные организации обязаны оценивать свою долю участия в дочерних предприятиях по справедливой стоимости через прибыли или убытки в своей финансовой отчетности. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционной организации.

Организация считается инвестиционной, если она соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью ее бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того, и другого;
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 предусматривают дополнительные раскрытия, обязательные для инвестиционных организаций.

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

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

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) 15 «Выручка по договорам с клиентами»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»²;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»³.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

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.

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 предприятие ожидает, оно имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

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. Это допущение может быть опровергнуто только если нематериальный актив выражен как мера выручки или если выручка и потребление экономических выгод от нематериального актива тесно взаимосвязаны.

Поправки применяются перспективно и действуют в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года. В настоящий момент Компания использует линейный метод амортизации в отношении основных средств и нематериальных активов. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, в рамках которой они удерживаются, и характеристик потоков денежных средств, предусмотренных договором. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости после первоначального признания. Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, для долговых инструментов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных средств, так и продажей финансовых активов, при этом, денежные потоки, предусмотренные договором, включают только выплату основной суммы и процентов по ней. Такие инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, согласно МСФО (IFRS) 9 предприятия могут сделать не подлежащий отмене выбор учитывать последующие изменения в справедливой стоимости долевого инструмента (не предназначенных для торговли) в составе прочего совокупного дохода, и только доход по дивидендам – в составе прибылей или убытков.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Финансовые обязательства классифицируются аналогично требованиям МСФО (IAS) 39, однако, существуют различия в требованиях к оценке собственного кредитного риска организации. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признавалась в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток.
- **Обесценение.** Версия МСФО (IFRS) 9, выпущенная в 2014 году, вводит модель на основе ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения финансовых активов взамен модели понесенных кредитных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. В соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков, организации признают ожидаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, отражая изменения кредитного риска с даты первоначального признания. Другими словами, для отражения кредитных убытков не обязательно наступление события, свидетельствующего о произошедшем обесценении.
- **Учет хеджирования.** Вводится новая модель учета хеджирования, цель которой более тесно увязать учет хеджирования с действиями руководства по управлению рисками при хеджировании финансовых и нефинансовых статей. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, расширен список операций, к которым можно применять учет хеджирования, в частности, появились новые инструменты, которые можно обозначить в качестве инструментов хеджирования, кроме того, компоненты риска нефинансовых статей могут быть теперь квалифицированы как хеджируемые статьи. Помимо этого, оценка эффективности хеджирования заменена на принцип экономических отношений между объектом и инструментом хеджирования. Ретроспективная оценка эффективности хеджирования больше не требуется. Кроме того, введены расширенные требования по раскрытию информации о деятельности организации по управлению рисками.
- **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 быть 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.

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.

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

5. КОРРЕКТИРОВКИ ПРЕДЫДУЩЕГО ПЕРИОДА

В 2014 году Национальный Банк Республики Казахстан ввел в действие стандарт бухгалтерского учета №33 «Учет и раскрытие информации об операциях по брокерской деятельности» (Стандарт №33). В соответствии с этим стандартом, денежные средства клиента, предназначенные для брокерской деятельности и денежные средства, ограниченные в использовании, отражаются на внебалансовом счете. До выпуска нового стандарта денежные средства, ограниченные в использовании и счета клиентов отражались в отчете о финансовом положении, поскольку Компания считала, что денежные средства соответствуют определению понятия «активы» и Компания контролировала денежные средства, полученные в результате прошлых событий, от которых в будущем ожидаются экономические выгоды для Компании в виде комиссионных доходов. В результате уточнения регулятора, Компания произвела переоценку выгод и тест контролей, и пришла к выводу, что должна отражать эти суммы на внебалансовом счете и пересчитать соответствующие цифры.

В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», сравнительные суммы отчета о финансовом положении и отчета о движении денежных средств были пересчитаны из сумм, отраженных ранее. Влияние корректировок, внесенных в финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2013 и 1 января 2013 годов и за годы, закончившиеся на 31 декабря 2013, представлено ниже:

	Согласно предыдущему отчету по состоянию на 31 декабря 2013 года (в тыс. тенге)	Сумма корректировки (в тыс. тенге)	Согласно пересчитанному отчету по состоянию на 31 декабря 2013 года. (в тыс. тенге)
Согласно отчету о финансовом положении			
Денежные средства, ограниченные в использовании	573,549	(573,549)	-
Средства клиентов	573,549	(573,549)	-

	Согласно предыдущему отчету Год, закончившийся 2013 года (в тыс. тенге)	Сумма корректировки (в тыс. тенге)	Согласно пересчитанному отчету Год, закончившийся 2013 год (в тыс. тенге)
Согласно отчету о движении денежных средств			
Денежные средства, ограниченные в использовании	(30,185)	30,185	-
Средства клиентов	30,305	(30,305)	-

	Согласно предыдущему отчету по состоянию на 1 января 2013 года (в тыс. тенге)	Сумма корректировки (в тыс. тенге)	Согласно пересчитанном у отчету по состоянию на 1 января 2013 года (в тыс. тенге)
Согласно отчету о финансовом положении			
Денежные средства, ограниченные в использовании	537,522	(537,522)	-
Средства клиентов	537,166	(537,166)	-

6. ПРИОБРЕТЕНИЕ АКТИВОВ

28 ноября 2014 года Материнская компания приняла решение о реорганизации своих дочерних предприятий путем передачи активов АО «НПФ Капитал» (дочернее предприятие Материнской компании). В обмен на переданные активы, 3 декабря 2014 года. Компания выпустила 2,027,975,072 простых акций номинальной стоимостью 4,050,428 тыс. тенге. Активы были признаны в день передачи по предыдущей балансовой стоимости.

Балансовая стоимость активов, переданных от АО «НПФ Капитал» и выпущенных акций, составила:

	28 ноября 2014 года
АКТИВЫ:	
Денежные средства и их эквиваленты	<u>456,280</u>
	<u>456,280</u>
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	920,586
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,577,983
Основные средства и нематериальные активы	8,378
Требования по текущему налогу на прибыль	81,208
Прочие активы	<u>5,993</u>
	<u>4,050,428</u>

7 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Текущие банковские счета в тенге	69,996	59,964	72,791
Текущие банковские счета в валюте	44,352	299	39
Наличные средства в кассе	64	-	109
Итого денежные средства и их эквиваленты	114,412	60,263	72,939

8. СОГЛАШЕНИЯ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов справедливая и балансовая стоимость соглашений обратного РЕПО составила:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		1 января 2013 года	
	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость	Балансо- вая стоимость	Справедли- вая стоимость
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,445,273	1,552,720	20,004	21,816	-	-
Облигации АО «Kaspi Bank»	10,044	12,400	-	-	-	-
Простые акции АО «КазТрансОйл»	-	-	101,687	148,970	-	-
Итого соглашения обратного РЕПО	1,455,317	1,565,120	121,691	170,786	-	-

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

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Долговые ценные бумаги	4,032,537	1,549,677	1,885,910
Долевые ценные бумаги	710,624	364,599	254,089
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,743,161	1,914,276	2,139,999

	Валюта	Процент- ная ставка к номиналу %	31 декабря 2014 года	Процент- ная ставка к номиналу %	31 декабря 2013 года	Процент- ная ставка к номиналу %	1 января 2013 года
Долговые ценные бумаги:							
АО «Евразийский Банк»	Тенге	5.90-13.00	877,480	9.00-13.00	752,671	9.00-13.00	561,988
Министерство финансов Республики Казахстан	Тенге	4.93-7.80	695,647	5.00-7.80	183,703	5.00-7.80	128,009
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге, Доллар США	7.20-11.00	603,554	5.60-11.00	149,162	5.60-11.00	279,108
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Тенге	9.00	486,114	-	-	-	-
АО Банк ВТБ (Казахстан)	Тенге	8.00	398,413	-	-	-	-
АО «Фонд национального благосостояния "СамрукКазына"»	Тенге	5.89-6.50	371,185	-	-	-	-
АО «Цеснабанк»	Тенге	7.50-8.00	256,990	8.00	108,735	8.00	252,471
АО «Kaspi Bank»	Тенге, Доллар США	8.50-9.78	205,086	8.50-9.78	296,939	8.50	134,920
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге, Доллар США	6.765	83,795	-	-	-	-
АО «Продовольственная Контрактная Корпорация»	Тенге	7.50	20,107	7.00	19,277	7.00	499,297
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	13.00	18,330	13.00	18,581	13.00	18,442
АО «Национальный управляющий холдинг «КазАгро»»	Тенге	4.625	9,869	4.65	9,921	-	-
ДБ АО «Альфа-Банк»	Тенге	7.00	5,967	-	-	-	-
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	Тенге	-	-	5.90-6.40	10,688	5.50-6.00	11,675
			<u>4,032,537</u>		<u>1,549,677</u>		<u>1,885,910</u>
			31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		1 января 2013 года
Долевые ценные бумаги:							
Простые акции			475,823		308,327		234,621
Привилегированные акции			164,265		49,814		17,555
Депозитарные расписки			70,536		6,458		1,913
			<u>710,624</u>		<u>364,599</u>		<u>254,089</u>

	Валюта	31 декабря 2014 года Справедливая стоимость	31 декабря 2013 года Справедливая стоимость	1 января 2013 года Справедливая стоимость
Простые акции:				
АО «КазТрансОйл»	Тенге	180,381	126,147	86,377
АО РД «КазМунайГаз»	Тенге	71,994	-	-
АО «Kcell»	Тенге	71,557	136,565	88,447
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	64,575	29,374	58,023
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (KEGOS)»	Тенге	60,842	-	-
АО «Казактелеком»	Тенге	17,915	14,884	1,320
АО «Казахмыс»	Тенге, Британский фунт	7,161	-	-
GazProm Inc.	Российский рубль	856	1,351	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	536	-	-
АО «Казахстанская фондовая биржа»	Тенге	6	6	6
China Rongsheng Heavy Industries Group	Гонконгский доллар	-	-	448
		<u>475,823</u>	<u>308,327</u>	<u>234,621</u>

	Валюта	31 декабря 2014 года Справедливая стоимость	31 декабря 2013 года Справедливая стоимость	1 января 2013 года Справедливая стоимость
Привилегированные акции:				
АО РД «КазМунайГаз»	Тенге	156,211	49,255	17,097
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	7,700	-	-
АО «Казактелеком»	Тенге	354	559	458
		<u>164,265</u>	<u>49,814</u>	<u>17,555</u>

	Валюта	31 декабря 2014 года Справедливая стоимость	31 декабря 2013 года Справедливая стоимость	1 января 2013 года Справедливая стоимость
Депозитарные расписки:				
АО «Kcell»	Доллар США	36,074	-	-
АО РД «КазМунайГаз»	Доллар США	25,356	9	11
АО «Народный Банк Казахстана»	Доллар США	9,094	-	-
АО «Казактелеком»	Доллар США	12	10	10
Goldcorp Inc.	Доллар США	-	1,142	1,892
Apple Inc.	Доллар США	-	5,297	-
		<u>70,536</u>	<u>6,458</u>	<u>1,913</u>

10. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Валюта	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		1 января 2013 года	
		Процентная ставка к номиналу %	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу %	Справедливая стоимость	Процентная ставка к номиналу %	Справедливая стоимость
Долевые ценные бумаги:							
АО «Актобемунайгаз»	Тенге	-	4,484	-	4,484	-	4,484
CenterCredit International B.V.	Доллар США	-	-	-	-	12.50	41,116
			<u>4,484</u>		<u>4,484</u>		<u>45,600</u>

11. ИНВЕСТИЦИИ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

	Валюта	31 декабря 2014 года			31 декабря 2013 года			1 января 2013 года		
		Срок погашения	Процентная ставка %	Текущая стоимость	Срок погашения	Процентная ставка %	Текущая стоимость	Срок погашения	Процентная ставка %	Текущая стоимость
Министерство финансов Республики Казахстан	Тенге	27/01/2015- 21/09/2024	5.50-8.10	1,935,169	-	-	-	-	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Доллар США, Тенге	03/03/2016- 27/11/2024	9.13- 11.00	858,245	03/03/2016	9.12	527,416	03/03/2016	9.12	454,463
АО «Казкоммерцбанк»	Тенге	25/03/2015	8.90	55,854	-	-	-	-	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	11/04/2015- 06/11/2018	7.40- 13.00	<u>26,595</u>	-	-	<u>-</u>	-	-	<u>-</u>
				<u>2,875,863</u>			<u>527,416</u>			<u>454,463</u>

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Компьютерное оборудование	Мебель и прочие основные средства	Транспорт- ные средства	Нематериаль- ные активы	Итого
По первоначальной стоимости					
31 декабря 2012 года	24,616	15,865	16,573	7,661	64,715
Приобретения	2,594	483	-	421	3,498
Выбытия	(2,433)	(2,640)	(16,573)	-	(21,646)
31 декабря 2013 года	24,777	13,708	-	8,082	46,567
Приобретения	8,862	1,866	-	3,570	14,298
Выбытия	(3,892)	-	-	-	(3,892)
31 декабря 2014 года	29,747	15,574	-	11,652	56,973
Накопленный износ					
31 декабря 2012 года	16,038	10,688	13,137	3,969	43,832
Начисления за год	3,013	1,196	559	979	5,747
Списано при выбытии	(2,261)	(2,071)	(13,696)	-	(18,028)
31 декабря 2013 года	16,790	9,813	-	4,948	31,551
Начисления за год	3,628	1,223	-	910	5,761
Списано при выбытии	(3,673)	-	-	-	(3,673)
31 декабря 2014 года	16,745	11,036	-	5,858	33,639
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2014 года	13,002	4,538	-	5,794	23,334
На 31 декабря 2013 года	7,987	3,895	-	3,134	15,016
На 1 января 2013 года	8,578	5,177	3,436	3,692	20,883

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Прочие финансовые активы:			
Коммиссия к получению и прочие дебиторы	42,339	38,140	43,647
Деньги в пути	918	-	466
За вычетом резервов под обесценение (Примечание 20)	(414)	(1,121)	(10,791)
Итого прочие финансовые активы	42,843	37,019	33,322
Прочие нефинансовые активы:			
Несамортизированные страховые премии	451	348	1,118
Задолженность сотрудников	-	12	519
Налоги, кроме налога на прибыль	9,573	-	-
Итого прочие нефинансовые активы	10,024	360	1,637
Итого прочие активы	52,867	37,379	34,959

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов, деньги в пути состоят из купонного вознаграждения к получению по ценным бумагам АО «Банк ЦентрКредит» в сумме 918 тыс. тенге, ноль тенге и 466 тыс. тенге, соответственно.

14. СРЕДСТВА БАНКОВ

	Процент	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Ссуды банков	9.30%	2,635,000	57,772	450,000
Ссуды, полученные по соглашениям РЕПО		-	325,002	247,006
Начисленное вознаграждение		<u>32,758</u>	<u>2,138</u>	<u>2,816</u>
Итого средства банков		<u><u>2,667,758</u></u>	<u><u>384,912</u></u>	<u><u>699,822</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов, ссуды банков состоят из займов от Материнской компании и подлежат погашению в течение 90 дней.

Справедливая и балансовая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения по соглашениям РЕПО на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов составили:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		1 января 2013 года	
	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Купонные облигации АО «Евразийский Банк»	-	-	243,062	174,000	-	-
Купонные облигации АО «Цеснабанк»	-	-	105,765	98,000	-	-
Купонные облигации АО «КазТрансОйл»	-	-	74,028	50,001	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	-	3,252	3,001	75,835	70,003
Купонные облигации без обеспечения АО «Аграрная кредитная корпорация»	-	-	-	-	<u>211,080</u>	<u>177,003</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>426,107</u>	<u>325,002</u>	<u>286,915</u>	<u>247,006</u>

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Прочие финансовые обязательства:			
Задолженность перед сотрудниками	80,553	52,144	22,558
Кредиторская задолженность	7,628	6,266	5,524
Налоги, кроме налога на прибыль	19	-	-
Итого прочие финансовые обязательства	88,200	58,410	28,082
Прочие нефинансовые обязательства:			
Авансы полученные	5,672	2,000	1,296
Итого прочие нефинансовые обязательства	5,672	2,000	1,296
Итого прочие обязательства	93,872	60,410	29,378

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Количество акций на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов составило:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года		1 января 2013 года	
	Выпущенных	Размещенных	Выпущенных	Размещенных	Выпущенных	Размещенных
Простые акции	3,363,761,847	3,363,761,847	1,375,000,000	1,335,786,775	1,375,000,000	1,335,786,775
	<u>3,363,761,847</u>	<u>3,363,761,847</u>	<u>1,375,000,000</u>	<u>1,335,786,775</u>	<u>1,375,000,000</u>	<u>1,335,786,775</u>

Одна простая акция имеет право одного голоса. По состоянию на 31 декабря 2014 года зарегистрированный и выпущенный уставный капитал состоял из 1,275,000,000 простых акций номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 60,786,775 простых акций номинальной стоимостью 0.99 тенге каждая и 2,072,975,072 простых акций номинальной стоимостью 1.99727720988254 тенге каждая. (31 декабря 2013 года и на 1 декабря 2013 года: 1,275,000,000 простых акций номинальной стоимостью 1 тенге каждая, 60,786,775 простых акций номинальной стоимостью 0.99 тенге каждая). В течение 2014 года Компания выпустила простые акции на сумму 4,050,428 тыс. тенге.

17. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Процентные доходы по активам, не подвергавшимся обесценению	284,369	143,888
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	217,567	179,004
Итого процентный доход	501,936	322,892
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости включают:		
Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения	198,075	132,912
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	86,294	10,976
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	284,369	143,888
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217,567	179,004
Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	217,567	179,004
Процентный расход включает:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(115,557)	(51,286)
Итого процентный расход	(115,557)	(51,286)
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(115,557)	(51,286)
Итого процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(115,557)	(51,286)
Чистый процентный доход	386,379	271,606

18. РЕЗЕРВ ПОД ОБЕСЦЕНЕНИЕ ПРОЧИХ ОПЕРАЦИЙ

Информация о движении резервов под обесценение представлена следующим образом:

	Прочие активы
1 января 2013 года	10,791
Восстановление резервов	(9,851)
Восстановление списанных активов	181
31 декабря 2013 года	1,121
Восстановление резервов	(111)
Списание активов	(596)
31 декабря 2014 года	414

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Чистый (убыток)/прибыль по финансовым активам, предназначенным для торговли, включает:		
Нереализованный (убыток)/прибыль по корректировке справедливой стоимости, нетто	(180,491)	16,967
Реализованная прибыль по торговым операциям	43,582	26,147
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(136,909)	43,114

20. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Курсовые разницы, нетто	152,478	11,383
Торговые операции, нетто	65	(399)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	152,543	10,984

21. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ПО УСЛУГАМ И КОМИССИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Доходы по услугам и комиссии полученные за:		
Брокерские услуги	95,726	62,714
Услуги по управлению активами	47,757	37,724
Услуги маркет-мейкера	31,172	22,151
Услуги за гарантированное размещение	19,905	27,781
Услуги регистратора	7,356	9,802
Консультационные услуги	3,500	11,458
Прочее	15,364	7,225
Итого доходы по услугам и комиссии полученные	220,780	178,855
Расходы по услугам и комиссии уплаченные за:		
Операции с ценными бумагами	(48,992)	(23,284)
Услуги кастодиана	(8,161)	(15,776)
Услуги банка	(3,489)	(2,448)
Услуги по привлечению клиентов	(2)	-
Итого расходы по услугам и комиссии уплаченные	(60,644)	(41,508)

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Заработная плата	234,771	202,225
Налоги, кроме налога на прибыль	30,532	18,060
Профессиональные услуги	16,362	15,184
Расходы на аренду	14,914	9,672
Телекоммуникация	13,856	13,614
Расходы на ремонт и содержание офиса	13,529	8,120
Транспортные расходы	10,148	7,298
Представительские расходы	5,991	3,936
Износ и амортизация	5,761	5,747
Расходы на рекламу	5,471	237
Командировочные расходы	2,947	534
Расходы на почтовые и курьерские услуги	1,400	280
Юридические услуги	1,113	742
Обучение	953	462
Членские взносы	852	909
Канцелярские товары	714	664
Прочие расходы	2,451	1,446
Итого операционные расходы	361,765	289,130

23. 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.

У Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы в связи с необлагаемым доходом от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котирующимися на Казахстанской фондовой бирже.

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

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, приведенных ниже, составляет 20% подлежащей к уплате по налогооблагаемой прибыли в Республике Казахстан согласно налоговому законодательству.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года	1 января 2013 года
Вычитаемые временные разницы:			
Резерв неиспользованного трудового отпуска	33,300	32,144	22,558
Начисленные бонусы	47,253	20,000	-
Итого вычитаемые временные разницы	80,553	52,144	22,558
Налогооблагаемые временные разницы:			
Основные средства и нематериальные активы	(6,687)	(2,896)	(506)
Итого налогооблагаемые временные разницы	(6,687)	(2,896)	(506)
Чистые отложенные налогооблагаемые временные разницы	73,866	49,248	22,052
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке	14,773	9,850	4,410
Непризнанный отложенный налоговый актив	(14,773)	(9,850)	(4,410)
Чистое отложенное налоговое обязательство	-	-	-

Сумма отложенного налогового актива в размере 14,773 тыс. тенге, 9,850 тыс. тенге и 4,410 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013, соответственно, была уменьшена в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
Прибыль до налогообложения	288,569	213,202
Налог по установленной ставке	57,714	42,640
Налоговый эффект от постоянных разниц:		
Расходы, не подлежащие вычету	418,634	130,229
Доходы от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котирующимися на Казахстанской Фондовой Бирже, не подлежащие вычету	(477,479)	(175,321)
Прочий доход, не подлежащий вычету	(3,792)	(2,988)
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	4,923	5,440
Расходы по налогу на прибыль	-	-

24. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов, Компания не имела существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов, Компания не имела существенных обязательств по договорам операционной аренды.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с ограничениями по принятию решения с клиентами в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Компания несет ответственность за убытки, вызванные халатностью или умышленным невыполнением обязательств со стороны Компании. Эти суммы представляют собой остаток средств клиентов в управлении у Компании на 31 декабря 2014 и 2013 годов включая активы, находящиеся на ответственном хранении на 31 декабря 2014 и 2013 годов в сумме 23,713,213 тыс. тенге и 28,868,584 тыс. тенге, соответственно.

Компания имеет право осуществлять инвестиции в активы от имени клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания управляла активами трех паевых фондов: Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «ЦентрКредит – Разумный баланс», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года составляли 313,626 тыс. тенге (2013 год: 290,906 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Orient Investments», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года составляли 22,902,219 тыс. тенге (2013 год: 20,498,121 тыс. тенге); Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Green Invest», чистые активы фонда по состоянию на 31 декабря 2014 года составляли 157,593 тыс. тенге (2013 год: 158,679 тыс. тенге) (Примечания 29 и 34).

По состоянию на 31 декабря 2014 года, Компания управляла активами в индивидуальном доверительном управлении одного клиента, чистые активы составляли 340,075 тыс. тенге (2013 год: 7,920,878 тыс. тенге) (Примечания 35 и 36).

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компания управляла активами в индивидуальном доверительном управлении ТОО СКФ “Кор-Инвест”, чистые активы которого составляли 7,642,617 тыс. тенге. Фонд “Кор Инвест” был закрыт 14 сентября 2014 года (Примечания 37 и 38).

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

По причине наличия в коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Республики Казахстан положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности Компании, 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. Компания считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Операционная среда

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

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

Пенсионные выплаты

По состоянию на 31 декабря 2014, 2013 и 1 января 2013 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам или иным льготам.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определяются в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	2,020	114,412	10,117	60,263
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	668,129	4,743,161	178,535	1,914,276
Инвестиции, удерживаемые до погашения	858,245	2,875,863	527,416	527,416
Прочие активы	11,455	52,867	2,859	37,379
Средства банков	2,667,758	2,667,758	59,232	384,912

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года		За год, закончившийся 31 декабря 2013 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	225,309	501,936	166,875	322,892
Процентный расход	(85,462)	(115,557)	(31,660)	(51,286)
Доходы по услугам и комиссиям полученные	66,602	220,780	54,087	178,855
Расходы по услугам и комиссиям уплаченные	(1,053)	(60,644)	(1,282)	(41,508)
Операционные расходы: Краткосрочные вознаграждения ключевого управленческого персонала	(65,911)	(234,771)	(41,627)	(202,225)

26. 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.

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 (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика оценки и исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Отношение ненаблюдаемых исходных данных к справедливой стоимости
	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,743,161	1,914,276	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо	Не применимо
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	4,484	Уровень 2	Модель оценки на основе наблюдаемых рыночных данных	Не применимо	Не применимо

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (однако данные о справедливой стоимости необходимы)

За исключением данных, приведенных в следующей таблице, по мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	114,412	114,412	60,263	60,263
Соглашения обратного РЕПО	1,455,317	1,565,120	121,691	170,786
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,875,863	2,783,912	527,416	602,911
Прочие финансовые активы	42,843	42,843	37,019	37,019
Средства банков	2,667,758	2,667,758	384,912	486,017
Прочие финансовые обязательства	88,200	88,200	58,410	58,410
		31 декабря 2014 года		
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты	114,412	-	-	114,412
Соглашения обратного РЕПО	1,455,317	-	-	1,455,317
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,875,863	-	-	2,875,863
Прочие финансовые активы	42,843	-	-	42,843
Средства банков	2,667,758	-	-	2,667,758
Прочие финансовые обязательства	88,200	-	-	88,200
		31 декабря 2013 года		
	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты	60,263	-	-	60,263
Соглашения обратного РЕПО	121,691	-	-	121,691
Инвестиции, удерживаемые до погашения	527,416	-	-	527,416
Прочие финансовые активы	37,019	-	-	37,019
Средства банков	384,912	-	-	384,912
Прочие финансовые обязательства	58,410	-	-	58,410

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

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

- кредитный риск;
- риск ликвидности; и
- 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 из сторон по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Управление рисками и их мониторинг в установленных пределах осуществляется Инвестиционным комитетом, Комитетом по рискам и Правлением Компании. Перед любым непосредственным действием Инвестиционного Комитета все рекомендации по кредитным процессам (ограничения, установленные для заемщиков или дополнения к кредитному договору, и т.п.) рассматриваются и утверждаются менеджером подразделения по управлению рисками или начальником подразделения по управлению рисками. Ежедневная работа по управлению рисками осуществляется сотрудниками подразделения по управлению рисками и сотрудниками Департамента Управления Активами.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общих рыночных рисков.

Максимальный кредитный риск по финансовым активам и условным обязательствам представлен в следующей таблице. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2014 года:	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты*	114,348	-	114,348	-	114,348
Соглашения обратного РЕПО	1,455,317	-	1,455,317	(1,455,317)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,743,161	-	4,743,161	-	4,743,161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	4,484	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,875,863	-	2,875,863	-	2,875,863
Прочие финансовые активы	42,843	-	42,843	-	42,843

* За вычетом наличных средств в кассе

По состоянию на 31 декабря 2013 года:	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	60,263	-	60,263	-	60,263
Соглашения обратного РЕПО	121,691	-	121,691	(121,691)	-
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,914,276	-	1,914,276	-	1,914,276
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	4,484	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	527,416	-	527,416	-	527,416
Прочие финансовые активы	37,019	-	37,019	-	37,019

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's 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.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	+BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2014 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	47,259	67,153	114,412
Соглашения обратного РЕПО	-	1,455,317	-	1,455,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	381,054	3,787,383	574,724	4,743,161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,484	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	2,793,414	82,449	2,875,863
Прочие финансовые активы	-	-	42,843	42,843
	+BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2013 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	356	10,117	49,790	60,263
Соглашения обратного РЕПО	20,004	101,687	-	121,691
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	201,412	1,305,266	407,598	1,914,276
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4,484	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	527,416	-	527,416
Прочие финансовые активы	-	-	37,019	37,019

Компания имеет существенные инвестиции с рейтингом ниже BBB-, относящиеся к местным ресурсным и национальным компаниям. Руководство рассматривает такие инвестиции как прибыльные и стабильные, не смотря на отсутствие международных рейтингов.

Организации инвестиционного сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых инструментов и условных обязательств. 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 политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	69,174	-	45,238	114,412
Соглашения обратного РЕПО	1,455,317	-	-	1,455,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,742,305	-	856	4,743,161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,875,863	-	-	2,875,863
Прочие финансовые активы	42,843	-	-	42,843
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	9,189,986	-	46,094	9,236,080
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	2,667,758	-	-	2,667,758
Прочие финансовые обязательства	88,200	-	-	88,200
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,755,958	-	-	2,755,958
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	6,434,028	-	46,094	

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	59,905	-	358	60,263
Соглашения обратного РЕПО	121,691	-	-	121,691
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,906,486	6,439	1,351	1,914,276
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	527,416	-	-	527,416
Прочие финансовые активы	37,019	-	-	37,019
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	2,657,001	6,439	1,709	2,665,149
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Средства банков	384,912	-	-	384,912
Прочие финансовые обязательства	58,410	-	-	58,410
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	443,322	-	-	443,322
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	2,213,679	6,439	1,709	

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный Комитет Компании контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется подразделением по управлению активами, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих денежных потоков от операций с портфелем ценных бумаг и банковских операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами. Комитет по рискам рассчитывает лимиты по риску ликвидности: гэп разрывы, дюрация портфеля, коэффициенты ликвидности и прочее, которые подлежат согласованию с Правлением и Советом директоров Компании. Указанные лимиты на риск ликвидности позволяют обеспечивать выплату денежных средств, необходимых для исполнения денежных обязательств Компании в срок в указанном объеме.

Разница между активами и обязательствами до одного месяца и от одного месяца до трех месяцев отрицательная. Компания планирует рефинансировать краткосрочные ссуды, полученные по соглашениям РЕПО и реализовать финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток для погашения ссуды от Материнской компании.

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

	Средне- эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.26%	695,647	381,053	2,872,042	83,795	-	4,032,537
Соглашения обратного РЕПО	25.46%	1,455,317	-	-	-	-	1,455,317
Инвестиции, удерживаемые до погашения	8.26%	804,463	55,854	39,094	1,724,540	251,912	2,875,863
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		2,955,427	436,907	2,911,136	1,808,335	251,912	8,363,717
Денежные средства и их эквиваленты		114,412	-	-	-	-	114,412
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	856	709,768	-	-	710,624
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	4,484	4,484
Прочие финансовые активы		42,843	-	-	-	-	42,843
Итого финансовые активы		3,112,682	437,763	3,620,904	1,808,335	256,396	9,236,080
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	9.30%	-	2,667,758	-	-	-	2,667,758
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		-	2,667,758	-	-	-	2,667,758
Прочие финансовые обязательства		7,647	-	80,553	-	-	88,200
Итого финансовые обязательства		7,647	2,667,758	80,553	-	-	2,755,958
Разница между активами и обязательствами		3,105,035	(2,229,995)	3,540,351	1,808,335	256,396	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		2,955,427	(2,230,851)	2,911,136	1,808,335	251,912	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		2,955,427	724,576	3,635,712	5,444,047	5,695,959	
Отношение разницы между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		32.00%	7.85%	39.36%	58.94%	61.67%	

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ							
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.77%	183,701	14,510	1,351,466	-	-	1,549,677
Соглашения обратного РЕПО	10.25%	121,691	-	-	-	-	121,691
Инвестиции, удерживаемые до погашения	9.12%	-	-	-	527,416	-	527,416
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		305,392	14,510	1,351,466	527,416	-	2,198,784
Денежные средства и их эквиваленты		60,263	-	-	-	-	60,263
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5,297	1,351	357,951	-	-	364,599
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	4,484	4,484
Прочие финансовые активы		37,019	-	-	-	-	37,019
Итого финансовые активы		407,971	15,861	1,709,417	527,416	4,484	2,665,149
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Средства банков	7.37%	325,680	59,232	-	-	-	384,912
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		325,680	59,232	-	-	-	384,912
Прочие финансовые обязательства		6,266	-	52,144	-	-	58,410
Итого финансовые обязательства		331,946	59,232	52,144	-	-	443,322
Разница между активами и обязательствами		76,025	(43,371)	1,657,273	527,416	4,484	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		(20,288)	(44,722)	1,351,466	527,416	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		(20,288)	(65,010)	1,286,456	1,813,872	1,813,872	
Отношение разницы между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом к итогу финансовым активам		(0.76%)	(2.44%)	48.27%	66.06%	66.06%	

Дальнейший анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующих таблицах согласно МСФО 7. Суммы, раскрытые в этих таблицах, не соответствуют суммам, отраженным в отчете о финансовом положении, так как таблица, приведенная ниже, включает анализ сроков погашения финансовых обязательств, который показывает оставшиеся суммарные выплаты по контрактам (включая выплаты процентов), не признанные в отчете о финансовом положении по методу эффективной процентной ставки.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	-	2,729,783	-	-	-	2,729,783
Прочие финансовые обязательства	7,647	-	80,553	-	-	88,200
	<u>7,647</u>	<u>2,729,783</u>	<u>80,553</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,817,983</u>
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. – 1 год	1 год – 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Средства банков	325,680	62,575	-	-	-	388,255
Прочие финансовые обязательства	6,266	-	52,144	-	-	58,410
	<u>331,946</u>	<u>62,575</u>	<u>52,144</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>446,665</u>

Рыночный риск

Рыночный риск включает процентный риск, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2014 году не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Инвестиционный комитет Компании управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Подразделение по управлению финансами и рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Большинство финансовых активов и обязательств Компании, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку. Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Процентный риск

Для управления процентным риском Компания использует ежемесячную оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. Подразделение по управлению финансами и рисками отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыль Компании.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе обоснованно возможных изменений в рискованных переменных. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние на прибыль до налогообложения и капитал по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Ставка процента +2%	Ставка процента -2%	Ставка процента +2%	Ставка процента -2%
Финансовые активы:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(246,874)	282,960	(77,660)	86,072
Инвестиции, удерживаемые до погашения	(118,940)	129,778	(22,338)	23,426
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(365,814)	412,738	(99,998)	109,498
Финансовые активы:				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Чистое влияние на капитал	(365,814)	412,738	(99,998)	109,498

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.

Инвестиционный комитет осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения казахстанского тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют. Подразделение по управлению рисками осуществляет ежедневный контроль за открытой валютной позицией Компании с целью обеспечения ее соответствия установленным требованиям Инвестиционного комитета Компании.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 182.35 тенге	Фунт стерлинг 1 фунт = 283.92 тенге	Прочее	31 декабря 2014 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	70,060	44,312	-	40	114,412
Соглашения обратного РЕПО	1,455,317	-	-	-	1,455,317
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,059,021	676,813	6,471	856	4,743,161
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	-	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	2,149,977	725,886	-	-	2,875,863
Прочие финансовые активы	41,673	1,170	-	-	42,843
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	7,780,532	1,448,181	6,471	896	9,236,080
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	2,667,758	-	-	-	2,667,758
Прочие финансовые обязательства	83,968	4,232	-	-	88,200
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,751,726	4,232	-	-	2,755,958
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,028,806	1,443,949	6,471	896	6,480,122
	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 154.06 тенге	Фунт стерлинг 1 фунт = 254.80 тенге	Прочее	31 декабря 2013 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	59,964	297	-	2	60,263
Соглашения обратного РЕПО	121,691	-	-	-	121,691
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,705,567	207,358	-	1,351	1,914,276
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	4,484	-	-	-	4,484
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	527,416	-	-	527,416
Прочие финансовые активы	36,033	976	-	10	37,019
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	1,927,739	736,047	-	1,363	2,665,149
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Средства банков	325,680	59,232	-	-	384,912
Прочие финансовые обязательства	58,410	-	-	-	58,410
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	384,090	59,232	-	-	443,322
ОТКРЫТАЯ ПОЗИЦИЯ	1,543,649	676,815	-	1,363	2,221,827

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. +1.65% и -8.23% это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании, и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации, которых на конец периода используются курсы, измененные на +1.65% и -8.23% по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Тенге/доллар США +1.65%	Тенге/доллар США -8.23%	Тенге/доллар США +5.00%	Тенге/доллар США -5.00%
Влияние на прибыль до налогообложения и капитал	23,825	(118,837)	33,841	(33,841)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения в основном допущении, тогда как другие допущения остаются неизменными. В действительности, существует связь между допущениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

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 влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

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

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

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

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль до налогообложения и капитал	7,151	(7,151)	3,691	(3,691)

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Руководству не известны какие-либо существенные события после отчетной даты.

29. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ ПАЕВОГО ФОНДА ИПИФ «ЦЕНТРКРЕДИТ - РАЗУМНЫЙ БАЛАНС»

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые активы паевого фонда «ЦентрКредит-Разумный баланс», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	8,088	6,786
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	306,120	284,042
Прочие активы	-	1,536
ИТОГО АКТИВЫ	314,208	292,364
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	387	810
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	157	259
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги регистратора и биржи	38	4
Прочие обязательства	-	385
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	582	1,458
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	313,626	290,906

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов стоимость пая (номинальная стоимость пая – 1 тенге) составляла 1.99 тенге и 1.87 тенге, соответственно.

30. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ПАЕВОГО ФОНДА ИПИФ «ЦЕНТРКРЕДИТ-РАЗУМНЫЙ БАЛАНС»

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	290,906	261,286
Процентный доход	14,950	14,655
Доходы по операциям обратного РЕПО	1,296	358
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22,428)	28,522
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	6,349	843
Процентный доход от депозитов	836	-
Доход от приобретения/продажи ценных бумаг	18,322	-
Дивидендный доход от ценных бумаг	12,574	-
Доход	31,899	44,378
Комиссионные расходы по управлению активами	(11,884)	(8,831)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(894)	(1,337)
Комиссионные расходы за услуги регистратора	(180)	(174)
Прочие расходы	(947)	(351)
Расходы	(13,905)	(10,693)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	17,994	33,685
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	33,407	10,504
ВЫКУПЛЕННЫЕ ПАИ	(28,681)	(14,569)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	313,626	290,906

31. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «ORIENT INVESTMENTS»

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые активы фонда «Orient Investments», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	15,467	6,270
Вклады в банках	3,213,385	19,986
Требования по операциям «Обратное РЕПО»	182,564	-
Инвестиции в капитал	16,983,433	8,453,216
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,262,075	893,114
Дебиторская задолженность	2,200	10,031,561
Прочие активы	1,250,160	1,162,660
ИТОГО АКТИВЫ	22,909,284	20,566,807
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям по управлению активами фонда	5,499	750
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодиана	1,554	892
Прочая кредиторская задолженность	12	67,044
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	7,065	68,686
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	22,902,219	20,498,121

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов стоимость акции (номинальная стоимость акции – 1,000 тенге) составляла 6,111.55 тенге и 5,489.71 тенге, соответственно.

32 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «ORIENT INVESTMENTS»

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	20,498,121	19,591,626
Процентный доход	154,266	65,669
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	286,315	65,957
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	1,868,617	224,701
Доходы по операциям обратного РЕПО	37,300	4,588
Прочие доходы	100,518	9,999
Доход	2,447,016	370,914
Комиссионные расходы по управлению активами	(22,608)	(10,977)
Комиссионные расходы за услуги кастодiana	(16,694)	(14,119)
Прочие расходы	(43,621)	(44,443)
Расходы	(82,923)	(69,539)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	2,364,093	301,375
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	40,005	605,120
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	22,902,219	20,498,121

33. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «GREEN INVEST»

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, чистые активы паевого фонда «Green Invest», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	291	44,771
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	157,499	114,103
ИТОГО АКТИВЫ	157,790	158,874
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	197	195
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	197	195
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	157,593	158,679

По состоянию на 31 декабря 2014 и на 31 декабря 2013 годов стоимость акции (номинальная стоимость акции – 1,000 тенге) составляла 157,593 тыс. тенге и 158,679 тыс. тенге, соответственно.

34 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ АКЦИОНЕРНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА РИСКОВОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ «GREEN INVEST»

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	158,679	-
Доходы по операциям обратного РЕПО	5,192	3,496
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(15)	-
Прочий доход	1	-
Доход	5,178	3,496
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,920)	(1,440)
Комиссионные расходы за услуги кастодiana	(403)	(279)
Прочие расходы	(3,941)	(2,945)
Расходы	(6,264)	(4,664)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	(1,086)	(1,168)
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	-	159,847
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	157,593	158,679

35. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ КЛИЕНТА ПО ДОГОВОРУ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые активы клиента, находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	2,289	9,499
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	335,961	268,992
Дебиторская задолженность за услуги кастодiana	1,825	-
ИТОГО АКТИВЫ	340,075	278,491
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям за услуги кастодiana	-	230
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	230
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	340,075	278,261

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов стоимость чистых активов составляла 339,775 тыс. тенге и 278,261 тыс. тенге, соответственно.

36. ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ КЛИЕНТА ПО ДОГОВОРУ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	278,261	259,748
Процентный доход	28,775	24,081
Доходы/(убыток) по операциям обратного РЕПО	42	-
Убыток по операциям РЕПО	-	(127)
Чистый убыток по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3,034)	(35)
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	42,579	4,277
Прочие доходы	1	3,432
Доход	68,363	31,628
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	(588)	(1,424)
Прочие расходы	(5,961)	(11,691)
Расходы	(6,549)	(13,115)
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	61,814	18,513
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	340,075	278,261

37. ОТЧЕТ О ЧИСТЫХ АКТИВАХ КЛИЕНТА ПО ДОГОВОРУ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (ТОО «СФК «KOR INVEST»)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые активы фонда "Kor Invest", находящиеся под управлением Компании, составили:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,792
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7,642,280
ИТОГО АКТИВЫ	-	7,644,072
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Прочая кредиторская задолженность	-	1,455
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	1,455
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	-	7,642,617

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, стоимость чистых активов составляла ноль тенге и 7,642,617 тыс. тенге, соответственно.

38 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ КЛИЕНТА ПО ДОГОВОРУ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ТОО «СФК «KOR INVEST»

	Период, закончившийся 14 сентября 2014 года	Год, закончившийся 31 декабря 2013 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ГОДА	7,642,617	19,893,412
Процентный доход	13,281	12,123
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,247,847	(12,247,277)
Прочие доходы	5,521	719
Доход	<u>1,266,649</u>	<u>(12,234,435)</u>
Комиссионные расходы по управлению активами	(7,679)	(6,300)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана	-	(18,960)
Прочие расходы	(4,014)	(1,100)
Расходы	<u>(11,693)</u>	<u>(26,360)</u>
ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ В РЕЗУЛЬТАТЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ФОНДА	1,254,956	(12,260,795)
ВЗНОСЫ ИНВЕСТОРОВ	-	10,000
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ГОДА	<u><u>8,897,573</u></u>	<u><u>7,642,617</u></u>