

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью

МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец

16 апреля 2015 г.



Акционерам и Совету директоров
АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (далее – «Общество») и его дочерей компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность Группы во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» и его дочерней компании по состоянию на 31 декабря 2014 г., финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Положение о дополнительной финансовой информации

Мы провели аудит в целях выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности Общества, взятой в целом. Информация, относящаяся к Отчету о чистых пенсионных активах и Отчету об изменениях в чистых пенсионных активах за 2013 год, раскрытая как дополнительная финансовая информация в Примечаниях 18.2 и 18.3 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, представлена для целей дополнительного анализа. Указанная дополнительная финансовая информация подготовлена в соответствии с Постановлением Комитета по регулированию и надзору за финансовым рынком и финансовыми организациями №109 от 26 марта

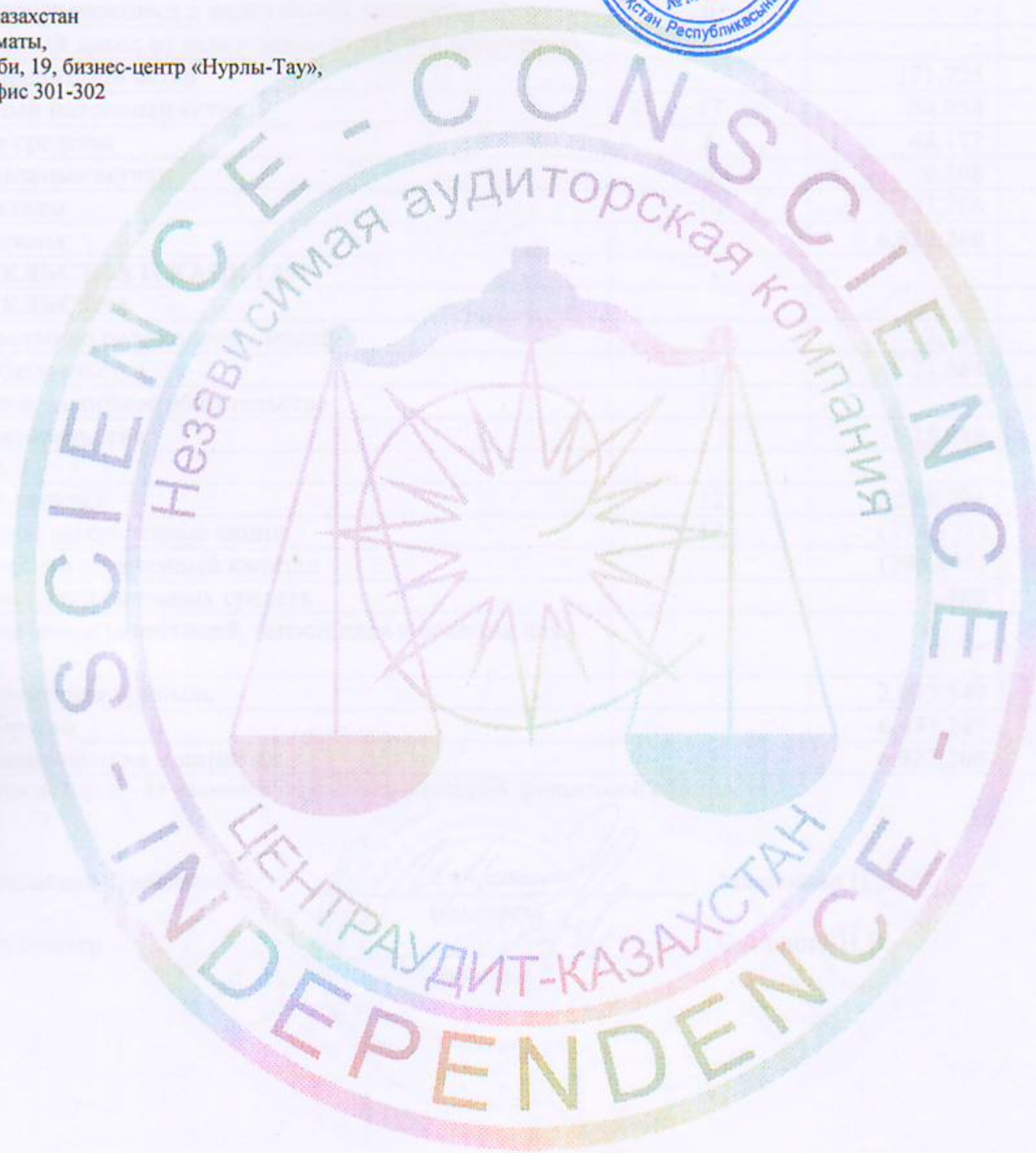
2005 года «Об утверждении Правил оценки финансовых инструментов, находящихся в инвестиционных портфелях накопительных пенсионных фондов», Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 мая 2013 года № 130 «Об утверждении форм финансовой отчетности финансовых организаций, специальных финансовых компаний, исламских специальных финансовых компаний, микрофинансовых организаций, акционерного общества «Банк Развития Казахстана» и инвестиционных фондов, а также Правил их представления»; и с Постановлением Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций №215 от 26 сентября 2009 года «Об утверждении Правил расчета пруденциальных нормативов для организаций, совмещающих виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

Аудитор
(квалификационное свидетельство № МФ-0000048, выдано 02 сентября 2011 г.)

Республика Казахстан
050059, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
корпус 1 Б, офис 301-302



Е.Г. Гашкова



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2014 г.

	Примечание*	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	4	618,949	3,687,647
Средства в банках	5	1,000	323,803
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	2,261,747	-
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6	-	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	7	-	224,783
Текущий налоговый актив		171,725	124,965
Отложенный налоговый актив	17	34,058	-
Основные средства	8	44,177	104,076
Нематериальные активы	9	9,398	15,297
Прочие активы	10	3,381,206	16,862
Итого активы		6,522,260	7,556,456
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательство по подоходному налогу		3,149	
Прочие обязательства	11	21,864	556,118
Отложенное налоговое обязательство	17	-	9,036
Итого обязательства		25,013	565,154
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	12	5,088,794	5,088,794
Собственные выкупленные акции	12	(334,171)	-
Дополнительно оплаченный капитал		(296,405)	86,392
Фонд переоценки основных средств		3,480	22,099
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(51,645)
Нераспределенная прибыль		2,035,549	1,845,662
Итого капитал		6,497,247	6,991,302
Итого обязательства и капитал		6,522,260	7,556,456

* Примечания на стр. 6 - 43 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Зам. Председателя Правления

(подпись)

Маенлаева И.Я.

Главный бухгалтер

(подпись)

Смирнова Н.В.




КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Примечание*	2014 г.	2013 г.**
Продолжающаяся деятельность:			
Процентный доход	13	175,417	491,912
Дивидендный доход		41,894	14,742
Чистый реализованный (убыток)/доход от сделок с иностранной валютой		(41,687)	(9,526)
(Формирование)/восстановление резерва на обесценение	14	47,066	(59,751)
Чистый нереализованный убыток от финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(50,001)	-
Чистый реализованный доход от реализации финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		55,604	-
Чистый реализованный (убыток)/доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		48,866	(70,809)
Чистый нереализованный (убыток)/доход от реклассификации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(30,022)	-
Инвестиционный доход		247,137	366,568
Прочие доходы (расходы), нетто	15	(32,629)	(4,023)
Операционные расходы	16	(435,326)	(697,730)
Убыток до налогообложения		(220,818)	(335,185)
Экономия (расход) по налогу на прибыль	17	39,945	(26,786)
Чистый убыток от продолжающейся деятельности		(180,873)	(361,971)
Прекращенная деятельность:			
Прибыль за год до налогообложения от прекращенной деятельности	18	547,000	653,271
Экономия (расход) по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	17, 18	-	(96,439)
Чистая прибыль от прекращенной деятельности		547,000	556,832
Чистая прибыль за год		366,127	194,861
Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога			
Статьи, которые впоследствии не будут рекласифицированы в состав прибыли и убытка:		-	-
Чистая прибыль от переоценки основных средств		-	997
Статьи, которые впоследствии могут быть рекласифицированы в состав прибыли и убытка:		-	-
Чистое изменение от переоценки инвестиций, имеющих в наличии для продажи		70,489	(76,900)
Реклассификация по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода		(48,866)	70,809
Реклассификация по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, в связи с переводом в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток»		30,022	-
Прочий совокупный доход (убыток) за вычетом налога		51,645	(5,094)
Итого совокупный доход		417,772	189,767

* Примечания на стр. 6 – 43 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

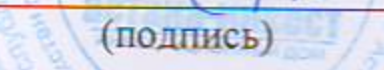
** Сравнительные данные не совпадают с данными, представленными в финансовой отчетности за 2013 г., так как были рекласифицированы в связи с прекращенной деятельностью по управлению пенсионными активами, как это раскрыто в примечании 18.

Зам. Председателя Правления


 (подпись)

Маенлаева И.Я.

Главный бухгалтер


 (подпись)

Смирнова Н.В.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	Устав- ный ка- питал	Собствен- ные вы- купленные акции	Дополни- тельно оплачен- ный уставный капитал	Фонд пере- оценки ин- вестиций, имеющихся в наличии для продажи	Фонд пере- оценки основных средств	Нераспре- деленная прибыль	Всего
Сальдо на 31.12.2012 г.	5,088,794		86,392	(45,554)	25,368	2,244,222	7,399,222
Прочий совокуп- ный убыток				(6,091)	997		(5,094)
Чистая прибыль за период						194,861	194,861
Итого совокуп- ный доход	-	-	-	(6,091)	997	194,861	189,767
Амортизация Фон- да переоценки основных средств					(4,266)	4,266	-
Объявленные ди- виденды						(597,687)	(597,687)
Сальдо на 31.12.2013 г.	5,088,794	-	86,392	(51,645)	22,099	1,845,662	6,991,302
Прочий совокуп- ный доход				51,645			51,645
Чистая прибыль за период						366,127	366,127
Итого совокуп- ный доход	-	-	-	51,645	-	366,127	417,772
Амортизация Фон- да переоценки основных средств					(18,619)	18,619	-
Объявленные ди- виденды						(194,859)	(194,859)
Выкуп акций		(334,171)	(382,797)				(716,968)
Сальдо на 31.12.2014 г.	5,088,794	(334,171)	(296,405)	-	3,480	2,035,549	6,497,247

Зам. Председателя Правления

Главный бухгалтер

(подпись)

(подпись)

Маенлаева И.Я.

Смирнова Н.В.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

	2014 год	2013 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	(220,818)	(335,185)
Прибыль до налогообложения от прекращающейся деятельности	547,000	653,271
Прибыль до налогообложения, всего	326,182	318,086
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	25,985	46,754
Начисленный (восстановленный) резерв по неиспользованным отпускам и премий ключевому персоналу	(496,160)	530,846
Убыток (прибыль) от реализации и списания основных средств и нематериальных активов	29,331	(1,065)
Изменение в начисленных процентах, нетто	-	59,308
Чистый нереализованный убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,001	-
Чистый нереализованный (убыток)/доход от реклассификации инвестиций, имеющих в наличии для продажи	30,022	-
Формирование/(восстановление) резерва на обесценение инвестиционного портфеля и прочих активов	(45,614)	59,751
Расходы (доходы) от покупки/продажи ценных бумаг	(19,012)	-
Процентный доход	(174,995)	-
Дивидендный доход	(41,894)	-
Чистый убыток (чистая прибыль) от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	70,809
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до изменения в операционных активах и обязательствах	(316,154)	1,084,489
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах:		
Средства в банках	299,000	
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	463,091
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	764,583	
Прочие активы	(3,488)	35,208
Увеличение в операционных обязательствах:		
Прочие обязательства	(17,875)	(174,305)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения	950,849	1,408,483
Проценты и дивиденды полученные	281,116	
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(41,066)	(150,332)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	1,190,899	1,258,151
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(392,812)
Поступление от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	2,794,000
Приобретение основных средств	(66)	(17,044)
Авансы, выданные на приобретение основных средств	(3,358,070)	
Реализация основных средств	10,456	33,624
Приобретение нематериальных активов	(90)	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(3,347,770)	2,417,768
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Дивиденды выплаченные	(194,859)	(597,687)
Выкуп акций	(716,968)	
Чистый приток/ (отток) денежных средств от финансовой деятельно-	(911,827)	(597,687)

сти		
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ / (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(3,068,698)	3,078,232
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3,687,647	609,415
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	618,949	3,687,647


Зам. Председателя Правления



(подпись)

Маенлаева И.Я.

Главный бухгалтер



(подпись)

Смирнова Н.В.



1. Информация о Группе

АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» (далее – «Общество») было создано 29 октября 1998 года, которое 7 августа 2008 года было переименовано в Акционерное Общество «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 17 апреля 2009 года Общество было переименовано в АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» (номер свидетельства государственной перерегистрации 22310-1910-АО). 3 августа 2011 года АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» изменил свое наименование на Акционерное Общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана».

24 июня 2014 года Акционерное Общество «Накопительный пенсионный фонд «Астана» переименовано на АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №5587-1910-06-АО).

Юридический и фактический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32.

В 2013 году Общество предоставляло услуги по пенсионному обслуживанию своих клиентов, принимало обязательные и добровольные пенсионные взносы, инвестировало пенсионные накопления клиентов в корпоративные и государственные ценные бумаги, в средства в банках и осуществляло выплаты пенсионных накоплений.

Общество в 2013 году осуществляло привлечение пенсионных взносов и пенсионные выплаты вкладчикам при наступлении срока в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2013 года Общество осуществляло хранение чистых пенсионных активов от имени 607,944 вкладчиков в сумме 272,394,745 тыс. тенге.

Общество в 2013 году осуществляло свою деятельность по привлечению пенсионных взносов, осуществлению пенсионных выплат и деятельность на рынке ценных бумаг: по инвестиционному управлению пенсионными активами, брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг без права ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя на основании государственной лицензии №3.2.16/36/39 от 22 сентября 2011 года, выданной Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан, действие которой прекращено на основании приказа Заместителя Председателя Национального Банка Республики Казахстан №404 от 25 сентября 2014 года.

Основными направлениями деятельности Общества в 2014 году являются:

- брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных активов.

Общество осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Национальным Банком Республики Казахстан, на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем №3.1.4.1 от 14 октября 2014 года и на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг №4.1.1.221 от 02 декабря 2014 года.

Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется Обществом через брокеров.

В связи с передачей пенсионных активов и обязательств Общества в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и согласно решениям Совета директоров №1 от 10 января 2014 года, №2 от 16 января 2014 года и №4 от 29 января 2014 года были закрыты и сняты с учета 19 филиалов Общества, см. Примечание 18.

Среднесписочная численность работников на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года составила 43 и 86 штатных сотрудников соответственно.

12 сентября 2014 года Обществом создана дочерняя компания – Товарищество с ограниченной ответственностью «Invest Fund Astana» (далее – «Товарищество») со 100%-ным участием (справка о государственной регистрации юридического лица №6053-1910-06-ТОО от 12.09.2014 г.), уставный капитал которого зарегистрирован и полностью оплачен в размере 185 тыс. тенге.

Юридический и фактический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Кунаева, 32, 5 этаж, оф.6.

Основным направлением деятельности Товарищества в 2014 г. является инвестирование и финансирование всех форм собственности, деятельности которых не противоречит действующему законодательству Республики Казахстан, как внутри Республики Казахстан, так и за его пределами.

Информация о размещенных акциях Общества на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2014 года

	Количество, шт.*	в %	
		размещенных	голосующих
АО Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания	8,425	9.11	9.75
ТОО IFM GROUP	8,366	9.04	9.68
ТОО AG Invest	8,366	9.04	9.68
ТОО Алатау КазТехноКом	8,366	9.04	9.68
ТОО АТП-Инвест	8,366	9.04	9.68
ТОО Бизнескомплект ПК	8,366	9.04	9.68
ТОО Импульс-R	8,366	9.04	9.68
ТОО Тростехноинвест	8,366	9.04	9.68
ТОО Центрэнергокомплект	8,366	9.04	9.68
ТОО Аспан коммерц	8,294	8.97	9.59
Прочие юридические лица (владеющие менее 5%)	2,803	3.03	3.22
Итого	86,450	93.43	100

*Информация по выкупу акций приведена в Примечании 13 к финансовой отчетности

По состоянию на 31 декабря 2013 года

	Количество, шт.	в %	
		размещенных	голосующих
АО Центрально-Азиатская топливно-энергетическая компания	9,017	9.75	9.75
ТОО AG Invest	8,954	9.68	9.68
ТОО Алатау КазТехноКом	8,954	9.68	9.68
ТОО АТП-Инвест	8,954	9.68	9.68
ТОО Бизнескомплект ПК	8,954	9.68	9.68
ТОО Импульс-R	8,954	9.68	9.68
ТОО Оптрон групп	8,954	9.68	9.68
ТОО Тростехноинвест	8,954	9.68	9.68
ТОО Центрэнергокомплект	8,954	9.68	9.68
ТОО Аспан коммерц	8,877	9.59	9.59
Прочие юридические лица (владеющие менее 5%)	3,000	3.22	3.22
Итого	92,526	100	100

В связи с переименованием Общества Национальным Банком Республики Казахстан выдано Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А3990 от 30.07.2014 г.

В соответствии с изменениями в законодательстве Республики Казахстан, акции накопительных пенсионных фондов должны быть включены в официальный листинг Казахстанской фондовой биржи (далее – «КФБ») с 1 января 2013 года. В результате этого, простые акции Общества были включены в официальный листинг КФБ с 12 июля 2012 года, а торги акциями начались с 10 октября 2012 года.

В связи с прекращением деятельности по управлению пенсионными активами 14 мая 2014 года простые акции Общества были исключены из официального списка КФБ, протокол листинговой комиссии №7 от 13.05.2014 года.



2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и заявление о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., и включает финансовую отчетность Общества и его дочерней компании (далее совместно именуемые «Группа»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО») и законодательством Республики Казахстан, регулирующим ведение бухгалтерского учета и подготовку финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., утверждена руководством Группы 16 апреля 2015 г.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, и основных средств, которые учитываются по переоцененной стоимости, как поясняется ниже.

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

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

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

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

Группа представляет отчет о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка финансовых активов и финансовых обязательств 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 21.

2.2. Принципы консолидации

Общество рассматривает деятельность дочерней компании, созданной в 2014 г., (примечание 1) как бизнес, аналогичный собственному. Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и его дочерей компании по состоянию на 31 декабря 2014 г.

Дочерняя компания полностью консолидируется Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерней компании подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность Группа на основе последовательного применения учетной политики. Все внутригрупповые операции, остатки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Группе. Тенге также является валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все суммы в настоящей консолидированной финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

2.4. Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует, и будет действовать в обозримом будущем. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла бы продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности. Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.

2.5. Принцип начисления

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на ее финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

2.6. Оценки и допущения руководства

В процессе применения учетной политики Группы 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, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменян между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки отсутствуют, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными с имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, признается в отчете о совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

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

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженную в отчетности чистую прибыль Группы.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составила 2,261,747 тыс. тенге (Примечание 6).

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, составила 3,059,023 тыс. тенге (Примечание 6).

2.7. Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

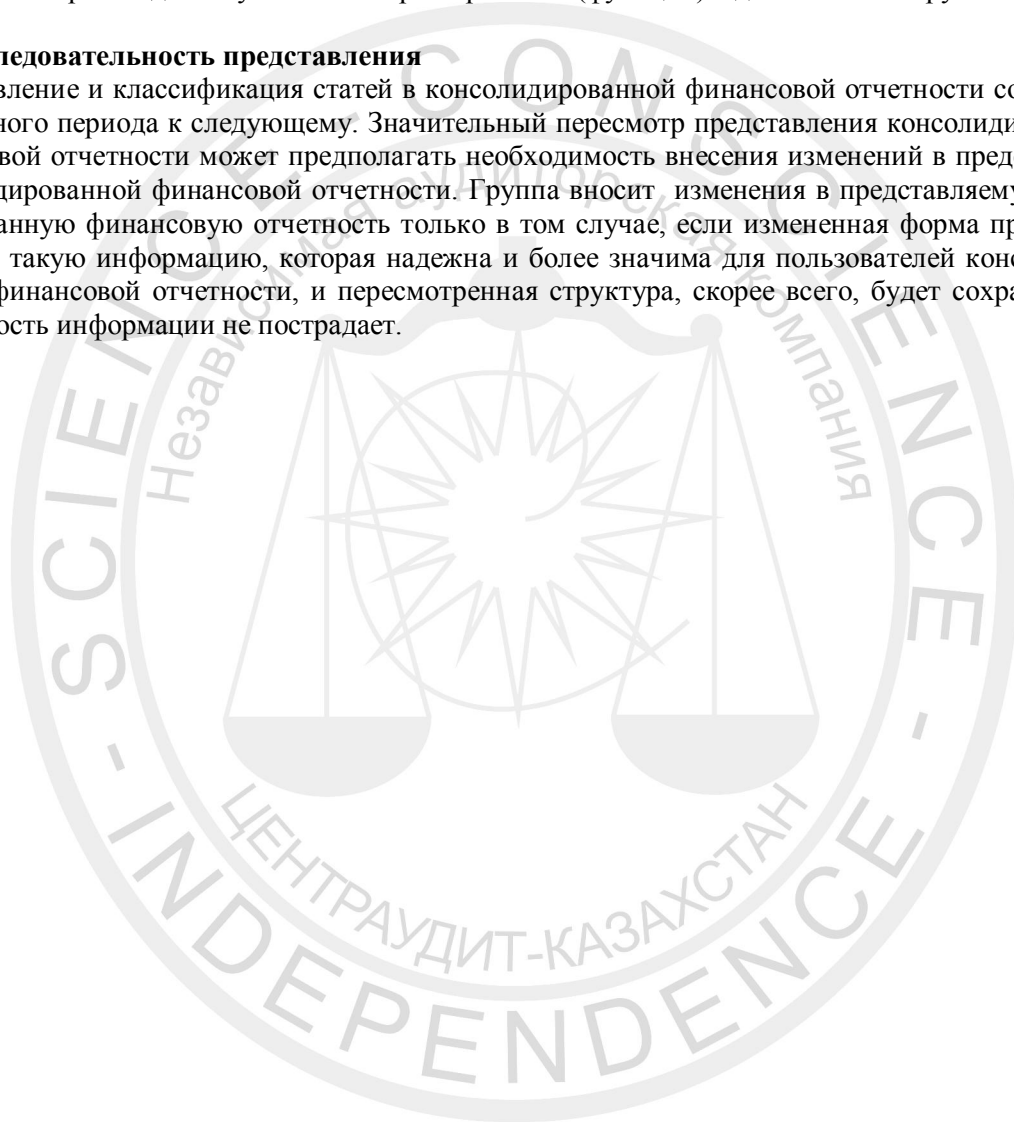
В прилагаемую консолидированную финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов консолидированной финансовой отчетности и условию их признания:

- Группа в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);
- объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в прилагаемых консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов консолидированной финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Группы.

2.8. Последовательность представления

Представление и классификация статей в консолидированной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления консолидированной финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление консолидированной финансовой отчетности. Группа вносит изменения в представляемую консолидированную финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей консолидированной финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.



3. Основные положения учетной политики

Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2014 год применила принципы Учетной политики, далее перечисленные в отношении всех видов активов, обязательств и капитала.

3.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают свободные остатки на банковских счетах и депозитных счетах в банках с первоначальным сроком погашения до 90 дней, деньги в пути.

3.2. Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в 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.

3.3. Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в своем консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки. Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости.

Финансовые активы

Группа в 2013 году и до 31 декабря 2014 года классифицировала свои финансовые активы, следующим образом:

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

Начиная с 31 декабря 2014 года (примечание 3.17) Группа применяет следующую классификацию финансовых активов:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года включают в себя денежные средства, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, дебиторскую задолженность.

Финансовые активы Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года включают в себя денежные средства, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они:

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

Прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в прибылях и убытках периода.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Долевые ценные бумаги и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 21. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, переносятся в отчет о совокупном доходе в период выбытия или обесценения.

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

Дебиторская задолженность

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

Ссуды, выданные по соглашениям обратного РЕПО

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «соглашения обратного РЕПО»). Операции обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

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 средства в банках.

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

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только в тех случаях, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить взаимозачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается 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 соответствующим стандартом

бухгалтерского учета или интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Обесценение финансовых активов

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

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

В отношении долговых ценных бумаг категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, 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.

На сумму убытка от обесценения формируется резерв, который уменьшает текущую стоимость всех финансовых активов. По дебиторской задолженности снижение стоимости осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежной дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения в размере резерва отражаются в отчете о совокупном доходе.

Если финансовый актив категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытков.

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

В отношении долговых ценных бумаг категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, 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

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

- истекло право на получение денежных потоков от актива;

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

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

Финансовые обязательства

Группа в 2013 году и до 31 декабря 2014 года классифицировала свои финансовые обязательства после первоначального признания следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Начиная с 31 декабря 2014 года (примечание 3.17) Группа применяет следующую классификацию финансовых обязательств:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые обязательства, не входящие в выше названные категории.

Финансовые обязательства Группы представлены кредиторской задолженностью, которая относится к категории финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансового обязательства

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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

3.4. Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и амортизации, включая стоимость профессиональных услуг, за исключением зданий и сооружений, которые учитываются по переоцененной стоимости, как описано далее.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

Здания подлежат переоценке на регулярной основе. Периодичность переоценки зависит от изменений справедливой стоимости зданий, подлежащих переоценке. Увеличение в результате переоценки стоимости зданий, относящихся к категории «Здания», отражается в составе прочего совокупного дохода, за исключением случаев, когда происходит возмещение предыдущего снижения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае результат переоценки отражается в составе прибыли или убытка. Снижение в результате переоценки стоимости зданий относящихся к категории «Здания», отражается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда происходит списание предыдущего увеличения в результате переоценки стоимости указанных объектов, отраженного в составе прочего совокупного дохода. В этом случае результат переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Группа основных средств и нематериальных активов	Срок службы (лет)
Здания	10
Компьютеры и офисное оборудование	4-5
Мебель	3-10
Нематериальные активы	5-10
Транспорт	7
Прочие	5-10

Объект основных средств и нематериальных активов 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 и нематериальных активов определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в отчете о совокупном доходе.

3.5. Резервы – обязательства

Резервы – обязательства признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из прошлого события) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

3.6. Доходы и расходы

Доходы признаются тогда, когда существует вероятность того, что Группа сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена.

Признание процентных доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов – Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной 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 уплаченные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по сделке и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до текущей стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

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, отражаемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Доходы по услугам и комиссии признаются в отчете о совокупном доходе методом начисления. Прочие доходы отражаются по мере предоставления услуг.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих запасов или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

3.7. Текущий и отложенный налог

Текущие налоговые отчисления рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей.

Отложенные налоги учитываются с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отложенный актив в целом.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены.

Текущий и отложенный налоги подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании – налогоплательщику и налоговому органу.

3.8. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте (казахстанских тенге) по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением случаев, предусмотренных МСФО (IAS) 21. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении данной консолидированной финансовой отчетности:

по состоянию на 31.12.2014 г.

Доллары США – по курсу 182.35 тенге за 1 доллар США;

Российские рубли - 3.13 за 1 российский рубль.

По состоянию на 31.12.2013 г.

Доллары США – по курсу 154.06 тенге за 1 доллар США;

Российские рубли - 4.68 за 1 российский рубль.

3.9. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу, социальным отчислениям

Согласно законодательству Республики Казахстан Группа удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд». Пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию. Группа в соответствии с законодательством Республики Казахстан начисляет и уплачивает социальный налог и социальные отчисления, совокупная ставка которых составляет 11% от облагаемых доходов работников.

3.10. Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в консолидированной финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

3.11. Уставный капитал и фонды капитала

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Фонды, отраженные в составе капитала в отчете о финансовом положении Группы, включают:

- Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в который относятся изменения справедливой стоимости таких инвестиций;

- Фонд переоценки основных средств.

Собственные выкупленные акции

Выкуп собственных акций представляется в отчете о финансовом положении по статье «Собственные выкупленные акции».

3.12. Отчет о движении денежных средств

Группа классифицирует денежные потоки с учетом характера своей деятельности. Потоки от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности Группы включают в себя следующее:

- операционная деятельность:
 - до 01.01.2014 г.: поступления и выбытия денег, связанные с комиссионными доходами и расходами по управлению пенсионными активами;
 - с 01.01.2014 г. в связи с передачей пенсионных активов и обязательств Общества в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (Примечание 1, 18) Группа рассматривает свою основную деятельность как инвестиционную, в связи с чем движение денежных средств от управления инвестиционным портфелем отражаются в операционных потоках;
- инвестиционная деятельность:
 - до 01.01.2014 г.: поступления и выбытия денег от покупки и продажи ценных бумаг, размещения вкладов, а также приобретения и продажи основных средств, нематериальных активов и прочих инвестиций;
 - с 01.01.2014 г.: приобретения и продажи основных средств, нематериальных активов и прочих инвестиций;
- финансовая деятельность:
 - поступления и выбытия денег: продажа (выкуп) собственных акций и выплата дивидендов.

3.13. Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления консолидированной финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.

3.14. Фидуциарная деятельность

Общество до 6 января 2014 года предоставляло своим клиентам услуги по доверительному управлению пенсионными активами. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в данную консолидированную финансовую отчетность Группы, но описываются в Примечании 18.

3.15. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г., не оказали влияние на финансовую отчетность Группы:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27: «Инвестиционные предприятия»**
Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- **Поправки к МСФО (IAS) 32: «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**
Применяются ретроспективно.
Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов.
- **Поправки к МСФО (IAS) 36: «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.

- **Поправки к МСФО (IAS) 39: «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

- **Интерпретация IFRIC 21 «Сборы»**

Применяется ретроспективно.

Интерпретация применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.

3.16. Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2014 г.

Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 14 «Регулируемые отложенные счета» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2017 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в консолидированной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28: «Продажи или взносы активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2010-2012 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2011-2013 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.);
- Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2016 г.).

В настоящее время Группа оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

3.17. Группа в 2014 г. досрочно применила стандарт МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.).

В соответствии с ключевыми требованиями МСФО (IFRS) 9 (в редакции 2013 г.):

Все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться, после первоначального признания, либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. 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 на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевыми ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. 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.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по финансовым обязательствам, отнесенным к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается 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. В соответствии с МСФО (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, изначально классифицированного как отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибылей или убытков.

Руководство Группы приняло решение о досрочном применении МСФО (IFRS) №9 (в редакции 2013 г.). Датой первоначального применения – 31 декабря 2014 г. (МСФО (IFRS) №9, п. 7.2.3).

В соответствии с Инвестиционным решением № SENOW-14-0192(2) от 31.12.2014 г. Группа признала свою бизнес-модель по портфелю ценных бумаг как торговый портфель – при формировании торгового портфеля, Группа преследует цель получения краткосрочной прибыли за счет изменения стоимости актива.

Группа при досрочном применении МСФО (IFRS) №9 воспользовалась правом не пересчитывать предыдущие периоды (МСФО (IFRS) №9 7.2.14 (с)).

При принятии бизнес-модели Группа осуществила реклассификацию финансовых активов из категории «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

До 31 декабря 2014 г. Группа долевыми ценными бумагами и срочными облигациями, обращающимися на организованных рынках, классифицировала как «Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи» и признавала их по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, Группа признавала в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в отчете о совокупном доходе. При выбытии или обесценении

финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, Группой переносились в отчет о совокупном доходе в период выбытия или обесценения.

Вследствие того, что Группа до принятия бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, признавала инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по их справедливой стоимости, то не возникло разницы между прежней балансовой стоимостью и балансовой стоимостью на начало годового отчетного периода, включающего дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (в редакции 2013 г.).

Ниже представлена информация по финансовым активам, которые реклассифицированы Группой:

Наименование эмитента	Вид финансового инструмента	Код финансового инструмента	Валюта	Сальдо на 31.12.2014 г.		Сальдо на 31.12.2013 г.	
				К-во (шт.)	Стоимость, тыс. тенге	К-во (шт.)	Стоимость, тыс. тенге
<i>Долговые ценные бумаги</i>							
ТОО «БЕККЕР и К»	Облигация корпоративная	BKKB1	KZT	198,000	210,261	198,000	213,658
ТОО «Корпорация «АПК-Инвест»	Облигация корпоративная	APKIB5	KZT	295,000	295,224	300,000	300,233
АО «Manhattan Residence»	Облигация корпоративная	CAHOB1	KZT	169,000	118,444	169,000	116,054
АО «Эксимбанк Казахстан»	Облигация корпоративная	EXBNB3	KZT	2,040,000	208,339	2,040,000	203,888
Societe Generale ANV	Иностранная корп. Облигация	Bond_SG_VI_56	RUB	3,113	92,322	3,113	137,457
<i>Долевые финансовые инструменты</i>							
SBERBANK – SP ADR	ADR	SBER LI	USD	59,000	43,061	-	-
GAZPROM OAO	ADR	OGZD LI	USD	30,000	26,959	-	-
АО «Казхателеком»	Простая акция	KZTK	KZT	1,400	15,400	1,400	20,828
АО «КазТрансОйл»	Простая акция	KZTO	KZT	285,517	262,082	285,517	256,967
АО «LUKoil»	ADR	LKOD LI	USD	7,058	52,060	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	Простая акция	HSBK	KZT	654,465	29,451	-	-
АО «Народный Банк Казахстана»	GDR	HSBK LI	USD	23,396	31,147	34,609	54,207
iShares Iboxx High yield Cor	Пай инвестиционного фонда	HYG US	USD	53,280	876,997	-	-
Итого финансовые инструменты				3,819,229	2,261,747	3,031,639	1,303,292
Реализовано/передано в отчетном периоде						875,229,639	1,755,731
Итого финансовые инструменты с учетом реализованных/переданных в отчетном периоде				3,819,229	2,261,747	878,261,278	3,059,023

В связи с реклассификацией инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, Группа реклассифицировала убыток 30,022 тыс. тенге, накопленный к 31 декабря 2014 г. в связи с переоценкой, из прочего совокупного дохода в убытки периода.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Деньги на расчетных счетах в тенге	153,331	3,665,042
Деньги на расчетных счетах в иностранных валютах	443,263	-
Денежные средства в пути	22,355	22,605
Итого	618,949	3,687,647

5. Средства в банках

	Валюта	Процентная ставка	Дата погашения	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
ДБ АО «Сбербанк»	тенге	5.5%	23.01.2014 г.	-	323,803
АО «Эксимбанк Казахстан»	тенге	6.7%	25.09.2017 г.	1,000	-
Итого средства в банках				1,000	323,803

В соответствии с условиями договора срочного банковского вклада с АО «Эксимбанк» от 25.09.2014 г. в течение срока размещения вклада до 25.09.2017 г. Группой должен сохраняться неиспользуемый остаток в размере 1,000 тыс. тенге.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Наименование эмитента	Код финансового инструмента	Валюта	Категория	Сальдо на 31.12.2014 г.	
				Кол-во (шт.)	Стоимость, тыс. тенге
Долговые ценные бумаги					
ТОО БЕККЕР и К	BKKB1	KZT	долговые ценные бумаги, с рейтинговой оценкой / РА РФЦА	198,000	210,261
ТОО Корпорация АПК-Инвест	APKB5	KZT	долговые ценные бумаги, с рейтинговой оценкой / Эксперт РА	295,000	295,224
АО Manhattan Residence	CAHOB1	KZT	нелистинговые ценные бумаги (KASE)	169,000	118,444
АО Эксимбанк Казахстан	EXBNB3	KZT	долговые ценные бумаги, с рейтинговой оценкой / Эксперт РА	2,040,000	208,339
Societe Generale ANV	Bond_SG_V I_56	RUB	негосударственные долговые ценные бумаги иностранных эмитентов	3,113	92,322
Долевые финансовые инструменты					
Депозитарные расписки SBERBANK – SP ADR	SBER LI	USD	депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции иностранных эмитентов	59,000	43,061
Депозитарные расписки GAZPROM ОАО	OGZD LI	USD	депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции иностранных эмитентов	30,000	26,959
АО Казахтелеком	KZTK	KZT	первая категория сектора «акции» (KASE)	1,400	15,400
АО КазТрансОйл	KZTO	KZT	первая категория сектора «акции» (KASE)	285,517	262,082
Депозитарные расписки АО LUKoil	LKOD LI	USD	депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции иностранных эмитентов	7,058	52,060
АО Народный Банк Казахстана	HSBK	KZT	первая категория сектора «акции» (KASE)	654,465	29,451
Депозитарные расписки АО Народный Банк Казахстана	HSBK LI	USD	депозитарные расписки, базовым активом которых являются акции юридических лиц (Лондонская фондовая биржа)	23,396	31,147

iShares Iboxx High yield Cor	HYG US	USD	пай инвестиционного фонда	53,280	876,997
Итого финансовые инструменты				3,819,229	2,261,747

31.12.2014 г. в соответствии с Инвестиционным решением № SENOW-14-0192(2) от 31.12.2014 года состоялся перевод финансовых инструментов в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» из категории «Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» (Примечание 3.17).

	На 31.12.2014 г.
Долговые финансовые инструменты	
Облигации казахстанских банков	208,339
Корпоративные облигации	638,178
Негосударственные ценные бумаги эмитентов – нерезидентов Республики Казахстан	92,322
Итого Долговые финансовые инструменты	938,839
Резерв на обесценение	(14,249)
Чистая сумма долговых финансовых инструментов	924,590
Долевые финансовые инструменты	
Корпоративные акции	1,337,157
Итого Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,261,747

Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости с отражением ее изменения через доходы и расходы, по состоянию на 31.12.2014 г. включали накопленный процентный доход 16,497 тыс. тенге.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31 декабря 2013 года представлены в следующей таблице:

	На 31.12.2013 г.
Долговые финансовые инструменты	
Облигации казахстанских банков	1,316,852
Корпоративные облигации	844,712
Негосударственные ценные бумаги эмитентов – нерезидентов Республики Казахстан	520,580
Облигации казахстанских кредитных институтов	68,024
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	38,167
Итого Долговые финансовые инструменты	2,788,335
Резерв на обесценение	(61,315)
Чистая сумма долговых финансовых инструментов	2,727,020
Долевые финансовые инструменты	
Корпоративные акции	332,003
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,059,023

По состоянию на 31.12.2013 г. инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали накопленный процентный доход 56,921 тыс. тенге.

7. Комиссионный доход от пенсионных активов к получению

	На 31.12.2013 г.
Начисленное комиссионное вознаграждение от пенсионных активов	121,449
Начисленное комиссионное вознаграждение от инвестиционного дохода по пенсионным активам	103,334
Итого комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783

8. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Себестоимость/Переоцененная стоимость:						
Сальдо на 01.01.2013 г.	69	42,524	85,729	22,220	70,266	220,808
Поступление			27	360	6,965	7,352
Выбытие			(17,559)	(16,600)	(18,026)	(52,185)
Перемещения			1,852		(1,852)	
Сальдо на 31.12.2013 г.	69	42,524	70,049	5,980	57,353	175,975
Поступление			16		50	66
Выбытие	(57)	(33,939)	(18,789)	(5,980)	(12,575)	(71,340)
Сальдо на 31.12.2014 г.	12	8,585	51,276	-	44,828	104,701
Накопленная амортизация:						
Сальдо на 01.01.2013 г.		9,213	27,330	7,605	19,839	63,987
Амортизация за год		4,253	18,847	1,472	12,255	36,827
Списание амортизации в связи с выбытием			(13,873)	(4,741)	(10,301)	(28,915)
Перемещения			1,499		(1,499)	
Сальдо на 31.12.2013 г.		13,466	33,803	4,336	20,294	71,899
Амортизация за год		1,807	12,072	149	7,746	21,774
Списание амортизации в связи с выбытием		(11,696)	(12,304)	(4,485)	(4,664)	(33,149)
Сальдо на 31.12.2014 г.		3,577	33,571	-	23,376	60,524
Балансовая стоимость:						
На 31.12.2013 г.	69	29,058	36,246	1,644	37,059	104,076
На 31.12.2014 г.	12	5,008	17,705	-	21,452	44,177

9. Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Себестоимость:			
Сальдо на 01.01.2013 г.	54,541		54,541
Выбытие	(26,929)		(26,929)
Сальдо на 31.12.2013 г.	27,612		27,612
Поступление	36	54	90
Выбытие	(6,172)		(6,172)
Сальдо на 31.12.2014 г.	21,476	54	21,530
Накопленная амортизация:			
Сальдо на 01.01.2013 г.	24,132		24,132
Амортизация за год	9,927		9,927
Списание амортизации в связи с выбытием	(21,744)		(21,744)
Сальдо на 31.12.2013 г.	12,315		12,315
Амортизация за год	4,210	1	4,211
Списание амортизации в связи с выбытием	(4,394)		(4,394)
Сальдо на 31.12.2014 г.	12,131	1	12,132
Балансовая стоимость:			
На 31.12.2013 г.	15,297		15,297
На 31.12.2014 г.	9,345	53	9,398

10. Прочие активы

Прочие финансовые активы:	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Проценты к получению по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	13,360	13,299
Дебиторская задолженность за реализованные основные средства	12,563	
Минус (резервы на обесценение)	(11,534)	(11,544)
Итого прочие финансовые активы	14,389	1,755
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные на приобретение основных средств	3,358,070	9,692
Предоплата за услуги	7,520	3,813
Товарно-материальные запасы	996	1,703
Расходы будущих периодов	650	275
Предоплата по налогам	6	49
Минус (резервы на обесценение)	(425)	(425)
Итого прочие нефинансовые активы	3,366,817	15,107
Итого прочие активы	3,381,206	16,862

11. Прочие обязательства

Прочие финансовые обязательства:	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Краткосрочная кредиторская задолженность	2,773	15,911
Пеня по несвоевременно осуществленным переводам пенсионных накоплений	-	9,106
Кредиторская задолженность перед сотрудниками по оплате труда	1	20
Прочее	-	159
Итого прочие финансовые обязательства	2,774	25,196
Резервы по премии	-	499,967
Резервы по неиспользованным отпускам	14,467	30,879
Налоги к уплате	4,623	76
Итого прочие нефинансовые обязательства	19,090	530,922
Итого прочие обязательства	21,864	556,118

Движение в резерве по премиям:

	На начало периода	Переоценка	Использование	Отмена обязательства	На конец периода
За 2014 г.	499,967			(499,967)	-
За 2013 г.	-	1,000,000	(500,033)		499,967

Движение в резерве по неиспользованным отпускам:

	На начало периода	Переоценка	Использование	На конец периода
За 2014 г.	30,879	3,807	(20,219)	14,467
За 2013 г.	83,992	23,018	(76,131)	30,879

12. Уставный капитал

Информация об акционерах Общества представлена в Примечании 1.

Обществом по состоянию на 31.12.2013 г. размещено 92,526 штук простых акций на сумму 5,088,794 тыс. тенге. В соответствии с решением Совета директоров от 29.01.2014 г., Общество выкупило простые акции у акционеров в количестве 6,076 штук (6.57% от общего количества выпущенных акций), по цене 118 тыс. тенге за одну акцию, на общую сумму 716,968 тыс. тенге.

По состоянию на 31.12.2014 г. количество акций Общества в обращении составляет 86,450 штук.

В течение 2014 и 2013 гг. были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 194,859 тыс. тенге и 597,687 тыс. тенге соответственно.

13. Процентный доход

	2014 год	2013 год
Процентный доход:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	159,890	423,911
Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости	15,527	68,001
Итого процентный доход	175,417	491,912
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают:</i>		
Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	159,468	423,911
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	422	
<i>Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:</i>		
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО	1,733	51,455
Расходы по ссудам, предоставленным по соглашениям обратного РЕПО	(360)	
Проценты по средствам в банках	14,154	16,546
Итого процентный доход	175,417	491,912

14. Изменение в резервах на обесценение

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Остаток на начало	Формирование резервов	Восстановление резервов	Прочие корректировки	Остаток на конец
2014 год	-	14,249	-	-	14,249

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Остаток на начало	Формирование резервов	Восстановление резервов	Прочие корректировки	Остаток на конец
2014 год	61,315	34,652	(94,515)	(1,452)	-
2013 год	1,564	71,665	(11,914)	-	61,315

15. Прочие доходы (расходы), нетто

	2014 год	2013 год
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(29,331)	(12,014)
Расходы по покупке/продажи иностранной валюты	(216)	(311)
Комиссионные расходы за услуги фондовой биржи	(76)	(470)
Комиссионные расходы за услуги по брокерской и дилерской деятельности	(10,064)	(222)
Расходы (нетто) по резерву по прочей дебиторской задолженности	(8)	(2,929)
Доходы от покупки/продажи ценных бумаг, нетто	(2,757)	9,620
Доход от полученных штрафов, пени	9,134	87
Прочие доходы	689	2,216
Итого	(32,629)	(4,023)

16. Операционные расходы

	2014 год	2013 год*
Заработная плата	202,402	266,425
Премии	44,316	-

Профессиональные услуги	26,948	150,177
Налоги по фонду заработной платы	24,400	84,291
Аренда	57,316	61,829
Транспорт	4,848	5,753
Износ и амортизация	25,985	30,805
Услуги связи	7,893	20,068
Резервы по неиспользованным отпускам и премии	3,807	11,278
Товары и материалы	6,463	13,246
Расходы на ремонт	401	5,804
Расходы на страхование	221	10,517
Коммунальные услуги	8,409	8,101
Командировочные расходы	6,366	5,304
Почтовые услуги	841	4,824
Охрана	2,631	3,535
Прочие налоги и другие платежи в бюджет	4,308	3,069
Прочие	7,771	12,704
Итого операционные расходы	435,326	697,730

* Сравнительные данные не совпадают с данными, представленными в финансовой отчетности за 2013 г., так как были реклассифицированы в связи с прекращенной деятельностью по управлению пенсионными активами, как это раскрыто в примечании 18.

17. Налог на прибыль

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

Отложенный налог представляет чистый налоговый эффект от временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, определяемыми в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки приведенной ниже, составляет 20%, уплачиваемой юридическими лицами в Республике Казахстан от налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

В 2013 году расходы по корпоративному подоходному налогу составили 123,225 тыс. тенге. Ставка корпоративного подоходного налога в 2014 и 2013 гг. составляла 20%.

	2014 год	2013 г.
Продолжающаяся деятельность:		
Текущий подоходный налог	3,149	-
Отложенный налог (актив)	(43,094)	26,786
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год от продолжающейся деятельности	(39,945)	26,786
Прекращенная деятельность:		
Текущий подоходный налог		96,439
Отложенный налог (актив)		-
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год от прекращенной деятельности		96,439
Расходы (экономия) по корпоративному подоходному налогу за год, всего:	(39,945)	123,225

Ниже представлена сверка условного и фактического расхода по подоходному налогу:

	2014 год	2013 год
Прибыль (убыток) до налогообложения от продолжающейся деятельности	(220,818)	(335,185)
Прибыль (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	547,000	653,271
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	326,182	318,086
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	65,236	63,617
Изменение в непризнанном отложенном налоге	(106,169)	106,169
Необлагаемые доходы	(562)	(53,280)
Невычитаемые расходы	1,550	6,719
Итого расходы по налогу на прибыль, в том числе:	(39,945)	123,225
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	(39,945)	26,786
Расходы по налогу на прибыль от прекращенной деятельности	-	96,439

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за отчетный период представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Изменения за отчетный период	Сальдо на 31.12.2014 г.
Отложенные налоговые активы	(106,069)	72,066	(34,003)
Резервы по неиспользованным отпускам	(106,069)	103,176	(2,893)
Резерв по оценочным обязательствам	-	(280)	(280)
Неоплаченные налоги	-	(289)	(289)
Переносимый убыток по нельготируемым ценным бумагам	-	(27,691)	(27,691)
Резерв по ценным бумагам	-	(2,850)	(2,850)
Отложенные налоговые обязательства	9,036	(9,091)	(55)
Основные средства нематериальные активы	9,036	(9,091)	(55)
Чистый отложенный налоговый актив	(97,033)	62,975	(34,058)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(106,069)	106,069	-
Признанное отложенное налоговое обязательство (актив)	9,036	(43,094)	(34,058)

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за предыдущий период представлены следующим образом:

	Сальдо на 31.12.2012 г.	Изменения за отчетный период	Сальдо на 31.12.2013 г.
Отложенные налоговые активы	(32,439)	(73,630)	(106,069)
Резервы по неиспользованным отпускам и начисленным премиям	(16,798)	(89,271)	(106,069)
Неоплаченные налоги	(15,641)	15,641	
Отложенные налоговые обязательства	14,689	(5,653)	9,036
Основные средства и нематериальные активы	14,689	(5,653)	9,036
Чистый отложенный налоговый актив	(17,750)	(79,283)	(97,033)
Непризнанный отложенный налоговый актив		(106,069)	(106,069)
Признанное отложенное налоговое обязательство (актив)	(17,750)	26,786	9,036

18. Прекращенная деятельность

18.1 Согласно Закону Республики Казахстан №105-V от 21 июня 2013 года и поправкам к нему, а также Постановлению Правительства Республики Казахстан №747 от 31 июля 2013 года, началась реформа национальной пенсионной системы Республики Казахстан. В связи с этим был утвержден график перевода всех пенсионных активов и обязательств, находящихся под управлением частных накопительных пенсионных фондов государственному Единому Накопительному Пенсионному Фонду (далее - «ЕНПФ»).

6 января 2014 года, на основании графика приема-передачи пенсионных активов и обязательств утвержденный Приказом № 356 от 24 сентября 2013 г. Национальным Банком Республики Казахстан, а также плана мероприятий по приёму-передаче пенсионных активов и обязательств, Общество передало все пенсионные активы в ЕНПФ и деятельность по управлению пенсионными активами классифицирована как прекращенная.

В 2014 году пенсионные взносы не принимались, выплаты не производились. Комиссионные доходы и расходы начислены за период с 01 по 05 января 2014 года.

Результаты деятельности по управлению пенсионными активами, прекращенной в 2014 году:

	2014 год	2013 год
Комиссионный доход от инвестиционного дохода по пенсионным активам	32,074	1,490,348
Комиссионный доход от пенсионных активов	20,285	1,324,620
Итого комиссионный доход	52,359	2,814,968
Комиссионный расход	(5,326)	(95,773)
Итого чистый комиссионный доход	47,033	2,719,195
Операционные расходы	499,967	(2,065,924)
Прибыль от прекращенной деятельности до налогообложения	547,000	653,271
Корпоративный подоходный налог	-	(96,439)
Прибыль от прекращенной деятельности	547,000	556,832

Комиссионные доходы от инвестиционного дохода по пенсионным активам составляет 15% от инвестиционного дохода по пенсионным активам. Комиссионные доходы от пенсионных активов составляют 0.05% от суммы пенсионных активов, при этом размер пенсионных активов определяется по наименьшему значению покупной либо рыночной стоимости финансовых инструментов, находящихся в инвестиционном портфеле накопительного пенсионного фонда на начало первого дня отчетного месяца.

Чистые денежные потоки:

	2014 год	2013 год
Операционная деятельность	47,033	1,457,777
Инвестиционная деятельность	-	-
Финансовая деятельность	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств	47,033	1,457,777

18.2 Отчет о чистых пенсионных активах

Чистые пенсионные активы представлены следующим образом:

	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты		9,494,866
Аффинированные драгоценные металлы		15,641,211
Вклады в банках		12,312,153
Дебиторская задолженность		754,913
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		43,050,027

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		191,367,481
ИТОГО АКТИВЫ	-	272,620,651
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Задолженность по комиссионным вознаграждениям		224,783
Прочая кредиторская задолженность		1,123
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	225,906
ЧИСТЫЕ ПЕНСИОННЫЕ АКТИВЫ	-	272,394,745

Аффинированные драгоценные металлы

	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Аффинированные драгоценные металлы	-	15,641,211

Средства в банках

	Валюта	Ставка про- цента %	Дата пога- шения	На 31.12.2013 г.
АО «Kaspi Bank»	KZT	7.25%	26.07.2016 г.	10,312,153
АО «Цеснабанк»	KZT	9.50%	13.03.2016 г.	2,000,000
Всего				12,312,153

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

	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
<i>Долговые ценные бумаги</i>		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казах- стан		16,077,564
Корпоративные облигации		7,366,839
Ипотечные облигации		4,452,187
Инфраструктурные облигации		1,165,504
Облигации международных финансовых организаций		1,019,534
Еврооблигации		601,369
Иностранные корпоративные облигации		315,919
Еврооблигации международных финансовых организаций		164,325
Итого долговые ценные бумаги	-	31,163,241
<i>Долевые ценные бумаги</i>		
Корпоративные акции		6,825,942
Американские депозитарные расписки		2,582,452
Глобальные депозитарные расписки		1,344,699
Привилегированные акции		1,133,693
Итого долевые ценные бумаги	-	11,886,786
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стои- мости через прибыль или убыток	-	43,050,027

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи:

	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Долговые ценные бумаги:		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казах- стан		90,181,188
Корпоративные облигации		89,166,827
Иностранные корпоративные облигации		3,723,840
Облигации с защитой капитала		3,529,137
Еврооблигации		2,924,805
Ипотечные облигации		1,439,064
Инфраструктурные облигации		402,620
Итого Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	191,367,481

18.3 Отчет об изменениях в чистых пенсионных активах

Изменения в чистых пенсионных активах, имеющихся в наличии для выплат, представлены следующим образом:

	2014 год	2013 год
Доходы в виде вознаграждения	222,899	13,980,249
Чистый убыток от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(10,156)	(4,188,517)
Доходы в виде дивидендов по акциям	1,083	551,039
Доходы в виде пени и штрафов		49,463
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		186,350
Прочие доходы		1,036,627
Комиссионные расходы	(52,359)	(2,814,968)
Прочие расходы		(1,621,409)
Итого доходы	161,467	7,178,834
Пенсионные взносы полученные		38,386,484
Переводы из других пенсионных фондов		36,409,144
Пенсионные выплаты		(5,358,813)
Подходный налог у источника выплаты		(348,141)
Переводы в страховые компании		(2,123,335)
Переводы в другие пенсионные фонды	(272,556,212)	(12,908,311)
Изменение в чистых пенсионных активах	(272,394,745)	61,235,862
Чистые пенсионные активы на начало года	272,394,745	211,158,883
Чистые пенсионные активы на конец года	-	272,394,745

По состоянию на 31 декабря 2013 года пенсионные активы Группы включали определенные финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и инвестиции, предназначенные для продажи, справедливая стоимость и убыток от обесценения по которым были оценены в соответствии с требованиями КФН. Эти требования предписывают использование соответствующих индикаторов для признания и оценки обесценения данных финансовых инструментов. Инвестиционный доход по пенсионным активам используется как база при расчете комиссионного дохода Группы. Группа считает, что сумма созданных провизий является лучшей оценкой обесценения и соответствует требованиям КФН. Ввиду отсутствия активного рынка по некоторым ценным бумагам, руководство считает, что рекомендации по оценке данных инвестиций, разработанные КФН, являются лучшим доступным показателем рыночной стоимости. Рекомендации применяются всеми участниками рынка, поэтому руководство считает, что данный подход является наиболее подходящим при оценке рыночной стоимости активов в пенсионных фондах.

19. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны и операции со связанными сторонами оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанные стороны могут вступать в сделки, которые проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	За 2014 год		За 2013 год	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
- заработная плата, премии	69,998		575,212	
- компенсация за неиспользованный отпуск	553		3,354	
- дополнительный доход	357		4,835	
- резервы по неиспользованным отпускам		6,382		7,353
- резервы на выплату вознаграж-		-		499,967

дения управленческому персоналу				
---------------------------------	--	--	--	--

В результате сделок со связанными сторонами Группа имела следующее сальдо:

	На 31.12.2014 г.	На 31.12.2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	140,162	557,828
Средства в банках	1,000	-
Прочие активы	6,936	9,556
Прочие обязательства	3	7

20. Цели и политика управления финансовыми рисками

Деятельности Группы присущи риски, связанные с финансовыми инструментами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с её обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночным рискам.

Группа признает важность и необходимость эффективной политики управления рисками. В связи с этим, разработана система управления рисками, основной целью которой является защита Группы от рисков и обеспечение выполнения её задач. С помощью данной системы управления рисками Группа управляет следующими рисками:

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Политика Группы предусматривает непрерывное отслеживание дебиторской задолженности, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным.

Балансовая величина финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и денежных средств в банках представляет максимальную величину кредитного риска Группы.

Максимальный размер кредитного риска

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

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

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2014 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	618,949	-	618,949	-	618,949
Средства в банках	1,000	-	1,000	-	1,000
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	2,261,747	-	2,261,747	-	2,261,747
Прочие финансовые активы	14,389	-	14,389	-	14,389

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	31 декабря 2013 года Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	3,687,647	-	3,687,647	-	3,687,647
Средства в банках	323,803	-	323,803	-	323,803
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3,059,023	-	3,059,023	-	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	-	224,783	-	224,783
Прочие финансовые активы	1,755	-	1,755	-	1,755

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

Далее представлена классификация финансовых активов Группы по кредитным рейтингам.

	A	B	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого
По состоянию на 31.12.2014 г.					
Денежные средства и их эквиваленты	1,662		454,472	162,815	618,949
Средства в банках			1,000		1,000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	92,321	384,163	75,998	1,709,265	2,261,747
Прочие финансовые активы				14,389	14,389
По состоянию на 31.12.2013 г.					
Денежные средства и их эквиваленты			3,051,778	635,869	3,687,647
Средства в банках			323,803		323,803
Инвестиции, предназначенные для продажи	520,580	295,134	1,160,869	1,082,440	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению				224,783	224,783
Прочие финансовые активы				1,755	1,755

По финансовым активам, оцениваемых по справедливой стоимости, представленным в вышеприведенных таблицах, суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений стоимости.

Следующая таблица показывает суммы по расчетным и депозитным счетам с использованием кредитного рейтинга по данным рейтингового агентства:

На 31.12.2014 г.	
По расчетным счетам банков	
АО «Эксимбанк Казахстан» внешний рейтинг отсутствует	140,163
ДБ АО «Сбербанк», Fitch Ratings / BBB-	8,688
АО «Народный Банк Казахстана», Fitch Ratings / BB-	698
АО «АТФ Банк», Fitch Ratings / B-	441,422
По специальным счетам в банках	
АО «Народный Банк Казахстана», Fitch Ratings / BB-	3,663
АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», внешний рейтинг отсутствует	298
Interactive Brokers / A-	1,662
Денежные средства в пути	22,355
Итого	618,949

На 31.12.2013 г.	
По расчетным счетам банков	
АО «Эксимбанк Казахстан» внешний рейтинг отсутствует	557,828
ДБ АО «Сбербанк», Fitch Ratings / BBB-	61,515
Картсчета ДБ АО «Сбербанк», Fitch Ratings / BBB-	2
По специальным счетам в банках	
АО «Народный Банк Казахстана», Fitch Ratings / BB-	2,854,800
АО «АТФ Банк», Fitch Ratings / B-	55,435
АО «Центральный Депозитарий ценных бумаг», внешний рейтинг отсутствует	135,462
Денежные средства Группы в пути	22,605
Итого	3,687,647

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по внешним кредитным рейтингам, присужденным соответствующим финансовым инструментам (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings):

	Сальдо на 31.12.2014 г.	Сальдо на 31.12.2013 г.
Внешний кредитный рейтинг А	92,321	520,580
Внешний кредитный рейтинг BBB	384,163	295,134
Внешний кредитный рейтинг <BBB	75,998	1,160,869
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	1,709,265	1,082,440
Итого	2,261,747	3,059,023

Кредитный риск Группы в основном сосредоточен в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Группой политикой по управлению рисками.

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

	Не просроченные не обесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
31 декабря 2014 года							
Средства в банках	1,000	-	-	-	-	-	1,000
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	2,261,747	-	-	-	-	-	2,261,747
Прочие финансовые активы	12,563	-	-	-	1,826	-	14,389

	Не просроченные не обесцененные активы	Финансовые активы, просроченные, но не обесцененные				Обесцененные финансовые активы	Итого
		До 3 месяцев	3-6 месяцев	6 месяцев - 1 год	Более 1 года		
31 декабря 2013 года							
Средства в банках	323,803	-	-	-	-	-	323,803

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	2,513,059	-	-	-	-	545,964	3,059,023
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783	-	-	-	-	-	224,783
Прочие финансовые активы	-	-	-	-	-	1,755	1,755

Концентрация активов и обязательств по географическому признаку

На 31 декабря 2014 и 2013 годов, финансовые активы и обязательства Группы в основном сконцентрированы в Республике Казахстан.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя финансовые активы, изменения справедливой стоимости которых оценивается через прибыль или убыток, торговую дебиторскую задолженность, торговую кредиторскую задолженность и кредиторскую задолженность по операциям РЕПО.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Для управления процентным риском Группа использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка. В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Группы.

Изменение процентных ставок не имеет значительного влияния на прибыль до налогообложения.

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка Процента -1%
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	(10,061)	10,280	(34,490)	21,414

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Группа подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей, покупкой, выраженных в валютах, отличных от тенге. Валютный риск возникает, в основном, в отношении долларов США (USD) и российских рублей (RUB).

Группа не хеджирует операции, выраженные в иностранной валюте.

	Сальдо на 31.12.2014 г.				Сальдо на 31.12.2013 г.			
	Всего	KZT	USD	RUB	Всего	KZT	USD	RUB
Денежные средства и их эквиваленты	618,949	175,687	161,562	281,700	3,687,647	3,687,647		

Средства в банках	1,000	1,000			323,803	323,803		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,261,747	1,139,202	1,030,224	92,321				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи					3,059,023	1,657,559	880,884	520,580
Начисленный комиссионный доход					224,783	224,783		
Прочие финансовые активы	14,389	14,389			1,755	1,755		
Всего финансовые активы	2,896,085	1,330,278	1,191,786	374,021	7,297,011	5,895,547	880,884	520,580
Прочие финансовые обязательства	2,686	2,686			25,196	25,196		
Всего финансовые обязательства	2,686	2,686	-	-	25,196	25,196	-	-
Чистая балансовая позиция	2,893,399	1,327,592	1,191,786	374,021	7,271,815	5,870,351	880,884	520,580

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% увеличению и уменьшению курса казахстанского тенге к доллару США и Российскому рублю. Данный уровень чувствительности используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководства Группы о возможном изменении валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте имеющиеся на конец периода, при конвертации которых, на конец года используются курсы, измененные по сравнению с действующими. Влияние на капитал ограничено.

	На 31.12.2014 г.		На 31.12.2013 г.	
	+20%	-20%	+20%	-20%
Эффект на чистый доход после налогообложения:				
Тенге/Доллар США	190,686	(190,686)	140,941	(140,941)
Тенге/Российский рубль	59,843	(59,843)	83,293	(83,293)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В следующей таблице отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата.

	Менее 1 месяца или по требованию	От 1 до 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Дата погашения не определена	Итого
По состоянию на 31.12.2014 г.							
Средства в банках				1,000			1,000
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			208,339	623,929	92,321		924,589
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты			208,339	624,929	92,321		925,589
Денежные средства и их эквиваленты	618,949						618,949
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,337,158						1,337,158
Прочие финансовые активы	1,826		12,563				14,389
Итого финансовые активы	1,957,933	-	220,902	624,929	92,321	-	2,896,085
Прочие обязательства			2,773				2,773
Итого финансовые обязательства			2,773				2,773
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	1,957,933	-	218,129	624,929	92,321	-	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты			208,339	624,929	92,321		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом			208,339	833,268	925,589	925,589	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	-	-	7.19%	28.77%	31.96%	31.96%	

	Менее 1 месяца или по требованию	От 1 до 3-х месяцев	От 3-х месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Дата погашения не определена	Итого
По состоянию на 31.12.2013 г.							
Средства в банках	300,000						300,000
Инвестиции, предназначенные для продажи		253,328	394,516	1,868,087	154,168		2,670,099
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты	300,000	253,328	394,516	1,868,087	154,168		2,970,099
Денежные средства и их эквиваленты	3,687,647						3,687,647
Средства в банках	23,803						23,803
Инвестиции, предназначенные для продажи		8,394	177	47,623	727	332,003	388,924
Комиссионный доход от пенсионных активов к получению	224,783						224,783
Прочие финансовые активы	1,755						1,755
Итого финансовые активы	4,237,988	261,722	394,693	1,915,710	154,895	332,003	7,297,011
Прочие обязательства	25,196						25,196
Итого финансовые обязательства	25,196	-	-	-	-	-	25,196
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	4,212,792	261,722	394,693	1,915,710	154,895	332,003	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты	300,000	253,328	394,516	1,868,087	154,168		
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом	300,000	528,132	947,844	2,815,931	2,970,099	2,970,099	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	4.11%	7.24%	12.99%	38.59%	40.70%	40.70%	

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 консолидированной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Группа подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных рыночных изменений цен на её услуги.

Для управления ценовым риском Группа 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 приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Группы до налогообложения и капитала за год к изменениям цен на ценные бумаги по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения цен на 10% на все ценные бумаги:

	На 31 декабря 2014 года		На 31 декабря 2013 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 10%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	133,716	(133,716)	33,200	(33,200)

21. Справедливая стоимость

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие краткосрочности таких финансовых инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии от 1 до 3, определяемых в зависимости от степени наблюдаемости справедливой стоимости на основе рыночных данных:

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно (получены на основе котировок);
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

Подход Группы к оценке и определению места в иерархии справедливой стоимости для некоторых значительных классов финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, представлен следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2
На 31.12.2014 г.		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,143,303	118,444
На 31.12.2013 г.		
Инвестиции, удерживаемые для продажи	2,538,443	520,580

22. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

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

Налогообложение

В коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве Казахстана положения могут иметь более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо интерпретации, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов на обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. В дополнение к этому такая неопределенность может быть результатом оценки временных различий между резервом и восстановлением резерва на обесценение дебиторской задолженности, в виде занижения налогооблагаемой прибыли. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было.

Пруденциальные нормативы

Национальным Банком Республики Казахстан в соответствии с законами Республики Казахстан от 02.07.2003 г. «О рынке ценных бумаг» и от 04.07.2003 г. «О государственном регулировании, контроле и надзоре финансового рынка и финансовых организаций» установлено нормативное значение коэффициента достаточности собственного капитала, равное не менее 1, обязательное к соблюдению организациями, осуществляющими брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг. По состоянию на 31.12.2014 г. коэффициент достаточности собственного капитала Общества составил 6.32.

23. События после отчетного периода

Обществом решением Совета Директоров (протокол №1 от 13.01.2015 г.) отменено начисление части нефиксированного вознаграждения Правлению в размере 499,967 тыс. тенге. В этой связи на 31.12.2014 г. откорректирован резерва на выплату вознаграждений Правлению в размере 499,967 тыс. тенге (Примечание 11).

