

OSG ARCHIVE NUMBER  
K 000 540 686

REPORT ARCHIVE COPY

**Акционерное общество  
«Казкоммерц Секьюритиз»  
(дочерняя организация  
АО «Казкоммерцбанк»)**

Финансовая отчетность и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

# **Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)**

## **Содержание**

---

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-48

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года

---

Руководство Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее - «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

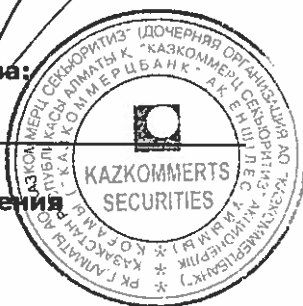
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Руководством Компании 9 марта 2017 года.

От имени Руководства:

**Ш. Жаксыбек**  
Председатель Правления

9 марта 2017 года  
г. Алматы



**А. Жаманак**  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 года  
г. Алматы

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томасу Линимед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных или пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

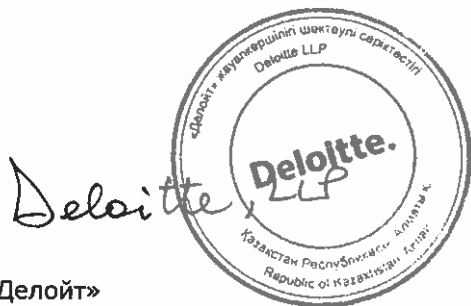
## Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



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

9 марта 2017 года  
г. Алматы

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



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Доходы по услугам и комиссии	5, 19	634,457	1,580,324
Расходы по услугам и комиссии	5, 19	(14,316)	(10,440)
Процентные доходы	6, 19	1,150,093	462,870
Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		1,727,616	2,436,088
Нереализованная прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		123,045	950,867
Реализованная прибыль от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	66,346
Доходы по дивидендам	7, 19	68,760	98,300
<b>ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД</b>		<b>3,689,655</b>	<b>5,584,355</b>
<b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ</b>	8, 19	<b>(600,065)</b>	<b>(816,723)</b>
<b>ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД</b>		<b>3,089,590</b>	<b>4,767,632</b>
Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	9	(225,559)	1,899,595
Резерв под обесценение	16	(1,619)	(1,186)
Прочие доходы/(расходы)		2,454	(588)
<b>ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ</b>		<b>2,864,866</b>	<b>6,665,453</b>
Расход по налогу на прибыль	10	(380,453)	(715,184)
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>2,484,413</b>	<b>5,950,269</b>
Прочий совокупный доход: Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков: Нереализованный доход от инвестиций, имеющих в наличии для продажи		1,883	467
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>2,486,296</b>	<b>5,950,736</b>

От имени Руководства:

**Ш. Жаксыбек**  
Председатель Правления

9 марта 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 10-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



**А. Жаманак**  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 года  
г. Алматы

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

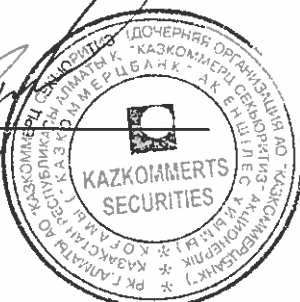
Отчет о Финансовом Положении  
По Состоянию на 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>АКТИВЫ:</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11, 19	1,585,158	3,194,315
Средства в банках	12	272,561	1,705,242
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13, 19	12,593,785	8,552,600
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	49,253	45,251
Основные средства и нематериальные активы	15	35,776	11,964
Отложенные налоговые активы	10	3,811	125,287
Дебиторская задолженность	16, 19	406,308	36,783
Прочие активы		10,360	2,186
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>14,957,012</b>	<b>13,673,628</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>			
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Обязательства по текущему налогу на прибыль		231,058	814,106
Резервы по неоплаченным премиям		-	608,239
Прочие обязательства	17, 19	22,289	33,914
<b>Итого обязательства</b>		<b>253,347</b>	<b>1,456,259</b>
<b>КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	18	1,475,180	1,475,180
Дополнительно оплаченный капитал	18	3,843,913	3,843,913
Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(541)	(2,424)
Нераспределенная прибыль		9,385,113	6,900,700
<b>Итого капитал</b>		<b>14,703,665</b>	<b>12,217,369</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>14,957,012</b>	<b>13,673,628</b>

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек  
Председатель Правления

9 марта 2017 года  
г. Алматы



А. Жаманаков  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 10-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

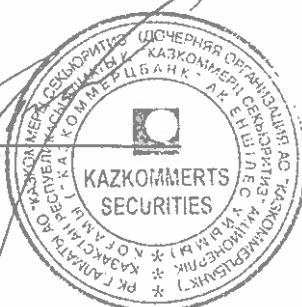
Отчет об Изменениях в Капитале  
По Состоянию на 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	1,475,180	-	(2,891)	950,431	2,422,720
Прочий совокупный доход	-	-	467	-	467
Поступление чистых активов АО «GRANTUM Asset Management» (Примечание 18)	-	3,843,913	-	-	3,843,913
Чистая прибыль	-	-	-	5,950,269	5,950,269
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	1,475,180	3,843,913	(2,424)	6,900,700	12,217,369
Прочий совокупный доход	-	-	1,883	-	1,883
Чистая прибыль	-	-	-	2,484,413	2,484,413
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1,475,180</b>	<b>3,843,913</b>	<b>(541)</b>	<b>9,385,113</b>	<b>14,703,665</b>

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек  
Председатель Правления

9 марта 2017 года  
г. Алматы



А. Жаманак  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 10-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Отчет о Движении Денежных Средств  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Прибыль до налога на прибыль		2,864,866	6,665,453
Корректировки на:			
Формирование резерва под обесценение активов	16	1,619	1,186
Нереализованный доход по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(123,045)	(950,867)
Чистый убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	15	1,048	1,126
Амортизация дисконта по ценным бумагам		(467,704)	(85,741)
Реализованная прибыль от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	(66,346)
Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой	9	225,559	(1,899,595)
Износ и амортизация	8	3,741	4,786
Расходы по отпускам		3,016	9,403
Чистое изменение начисленных процентных доходов, нетто		74,431	33,193
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2,583,531	3,712,598
Изменение операционных активов и обязательств (Увеличение)/уменьшение операционных активов:			
Средства в банках		1,431,566	(871,720)
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3,524,951)	(4,312,693)
Дебиторская задолженность		(276,437)	197,026
Прочие активы		(8,680)	1,367
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Резервы по неоплаченным премиям		(608,239)	608,239
Прочие обязательства		(14,641)	1,898
Отток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		(417,851)	(663,285)
Налог на прибыль уплаченный		(842,025)	(131,702)
<b>Чистый отток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1,259,876)</b>	<b>(794,987)</b>

# Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»)

Отчет о движении денежных средств (Продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Год, закончившийся 31 декабря 2015 года
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступления от продажи инвестиций, имеющих в наличии для продажи		-	80,603
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(28,600)	(6,122)
Поступления от продажи основных средств		-	489
<b>Чистый (отток)/приток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(28,600)</b>	<b>74,970</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>			
Поступление денежных средств в результате передачи чистых активов АО «GRANTUM Asset Management»	18	-	2,772,448
<b>Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>2,772,448</b>
<b>ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>		<b>(1,288,476)</b>	<b>2,052,431</b>
<i>Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты</i>		<i>(320,681)</i>	<i>911,959</i>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>	<b>11</b>	<b>3,194,315</b>	<b>229,925</b>
<b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>	<b>11</b>	<b>1,585,158</b>	<b>3,194,315</b>

Сумма процентов, полученных Компанией в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, составила 756,820 тыс. тенге и 410,322 тыс. тенге, соответственно.

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек  
Председатель Правления

9 марта 2017 года  
г. Алматы



А. Жаманак  
Главный бухгалтер

9 марта 2017 года  
г. Алматы

Примечания на стр. 10-48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

## 1. Организация

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

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

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

В течение 2016 и 2015 годов количество сотрудников Компании составило 33 и 33 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 9 марта 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов АО «Казкоммерцбанк» (далее «Материнская компания») владеет 100% акций Компании.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

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

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

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

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

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

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

Компания представляет свой отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 22.

### Функциональная валюта

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

### Взаимозачет

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Финансовые инструменты

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

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

## Финансовые активы

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

## Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

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

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

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

Справедливая стоимость финансовых активов категории ССЧПУ, выраженных в иностранной валюте, пересчитывается используя обменный курс на дату переоценки. Курсовые разницы, признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе чистой прибыли/(убытке) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 21.

## **Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 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, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

## **Дебиторская задолженность**

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

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

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

### **Прекращение признания финансовых активов**

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

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

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

### **Финансовые обязательства**

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

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

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## **Прекращение признания финансовых обязательств**

Компания прекращает учет финансовых обязательств только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли. Если какое-либо из имеющихся финансовых обязательств заменяется тем же кредитором на другое обязательство на условиях, существенно отличающихся от прежних, или условия существующего обязательства существенно изменены, такая замена обязательства или изменение его условий рассматриваются как отмена признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

## **Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.

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

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

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

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

## **Средства в банках**

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания себестоимости или оценочной стоимости активов в течение ожидаемого срока их полезного использования.

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

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

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

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

## Списание нематериальных активов

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

## Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

## Текущий налог на прибыль

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Отложенный налог

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

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

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

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

## Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

## Операционные налоги

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

## Фидуциарная деятельность.

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

## Уставный капитал

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

**Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)**  
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**  
*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

---

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

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

## **Признание доходов**

### **Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

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

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

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

### **Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО**

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

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

### **Признание дивидендных доходов**

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Такие расходы признаются в отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

## Иностранная валюта

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

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства	409.78	504.06
Тенге/евро	352.42	371.46
Тенге/доллар США	333.29	340.01
Тенге/российский рубль	5.43	4.61

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

### Основные источники неопределенности в оценках

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

### Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 3,811 тыс. тенге и 125,287 тыс. тенге, соответственно.

### Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечание 21, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 21 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

## 4. Поправки к МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности

### 4.1 Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

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

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки разъясняют, что организация не обязана раскрывать определенную информацию, требуемую каким-либо МСФО, если она не является существенной, а также содержат руководство по агрегированию и дезагрегированию информации для целей раскрытия. При этом, поправки поясняют, что организация должна рассмотреть необходимость раскрытия дополнительной информации в случае, если выполнение всех требований МСФО не предоставляет пользователям финансовой отчетности возможность понять влияние определенных операций, событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Кроме того, поправки разъясняют, что доля организации в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться отдельно от прочих совокупных доходов Компании с отдельным представлением доли в статьях, которые в соответствии с другими МСФО (i) не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка; и (ii) те, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий.

В отношении структуры финансовой отчетности поправки содержат примеры упорядоченного представления или группировки примечаний.

Применение данных поправок не оказало влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

---

## **Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации».**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- а) если нематериальный актив выражен как оценка выручки; или
- б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов, поэтому применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

## **Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов.**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов» включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

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



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)<sup>2</sup>;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»<sup>3</sup>
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»<sup>1</sup>;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»<sup>1</sup>;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

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

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

<sup>3</sup> Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».** МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.

- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2016 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на отчетность Компании:

#### Классификация и оценка

- Корпоративные облигации, классифицированные в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 14: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, корпоративные облигации будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибылей или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Неторгуемые акции, классифицированные в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, как раскрыто в Примечании 14: возможна классификация по собственному усмотрению Организации в качестве инструментов ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9; однако, в отличие от текущей модели учета, прибыли или убытки от изменения справедливой стоимости, накопленные в резерве переоценки инвестиций, не будут впоследствии реклассифицироваться в состав прибылей или убытков. Это повлияет на суммы, отражаемые в составе прибылей или убытков и прочего совокупного дохода Компании, но не повлияет на совокупный доход;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

#### Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, торгуемых погашаемых облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (см. подраздел «Классификация и оценка» выше).

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей дебиторской задолженности.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

**Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)**  
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на финансовую отчетность Компании.

Оценка влияния, приведенная выше, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. Поскольку факты и обстоятельства могут измениться до 1 января 2018 года (ожидаемой даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9, с учетом того, что Компания не планирует применять стандарт досрочно), оценка возможного влияния также может быть пересмотрена.

## **МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».**

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору
- Этап 3: Определить цену сделки
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

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

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Как следствие, предварительный анализ, приведенный выше, может измениться. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

## **МСФО (IFRS) 16 «Аренда».**

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

## **Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».**

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки содержат следующие разъяснения:

- Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
- Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
- Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией; и
- При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что освобождение от требований по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных организациях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются как предназначенные для продажи, является единственным освобождением из общих требований по раскрытию. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

В соответствии с МСФО (IAS) 28, организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или аналогичная организация может принять решение учитывать инвестиции в свои ассоциированные организации или совместные предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, организация, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимся инвестиционной организацией, может решить при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что эти решения принимаются отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия при их первоначальном признании. Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешено досрочное применение.

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

## 5. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
<b>Доходы по услугам и комиссии за:</b>		
Услуги управления инвестиционным портфелем	460,888	149,097
Услуги маркет-мейкера	72,306	82,152
Услуги финансового консультанта и андеррайтера	48,890	1,263,672
Услуги номинального держания	30,140	36,272
Брокерские услуги	22,233	49,131
<b>Итого доходы по услугам и комиссии</b>	<b>634,457</b>	<b>1,580,324</b>
<b>Расходы по услугам и комиссии за:</b>		
Брокерские услуги и прочие	(14,316)	(10,440)
<b>Итого расходы по услугам и комиссии</b>	<b>(14,316)</b>	<b>(10,440)</b>

Доходы по услугам и комиссии за услуги управления инвестиционным портфелем за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, включали доход за услуги управления инвестиционными портфелями АО «Компания по Страхованию Жизни «Казкоммерц-Life» и АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис», принятых в доверительное управление в июне 2016 года, в размере 275,421 тыс. тенге и 121,735 тыс. тенге, соответственно.

Комиссионные доходы по услугам финансового консультанта и андеррайтера за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, включает полученные комиссионные доходы от предоставления услуг андеррайтера ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» на сумму 1,147,120 тыс. тенге.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 6. Процентные доходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
<b>Процентные доходы включают:</b>		
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	793,665	376,679
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	356,428	86,191
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>1,150,093</b>	<b>462,870</b>
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	788,017	373,640
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	5,648	3,039
<b>Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости</b>	<b>793,665</b>	<b>376,679</b>
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам в банках	184,561	43,841
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО	171,867	42,350
<b>Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости</b>	<b>356,428</b>	<b>86,191</b>

## 7. Доходы по дивидендам

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
<b>Долевые инструменты:</b>		
АО «КазТрансОйл»	58,996	77,395
АО «Казкоммерцбанк»	5,566	20,176
АО «Казхаттелеком»	4,198	694
АО «ForteBank»	-	35
<b>Итого доходы по дивидендам</b>	<b>68,760</b>	<b>98,300</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## 8. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Заработная плата и прочие выплаты	246,647	130,693
Расходы по премиям	110,055	608,239
Членские взносы	72,725	1,061
Расходы по аренде	56,187	14,269
Информационные услуги	18,358	11,537
Представительские расходы, подарки	17,959	-
Расходы по оплате отпусков	15,485	9,403
Аудиторские и консалтинговые услуги	9,239	17,117
Техническое обслуживание программного обеспечения	9,096	8,954
Командировочные расходы	6,691	1,477
Расходы на рекламу	6,395	754
Износ и амортизация	3,741	4,786
Телекоммуникации	1,816	1,394
Услуги перевода	1,203	255
Канцтовары	670	303
Расходы на почтовые и курьерские услуги	463	250
Налоги, кроме налога на прибыль	79	46
Прочие	23,256	6,185
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>600,065</b>	<b>816,723</b>

## 9. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Покупка и продажа иностранной валюты	(15,512)	(9,456)
Курсовые разницы, нетто	(210,047)	1,909,051
<b>Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой</b>	<b>(225,559)</b>	<b>1,899,595</b>

## 10. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, на территории Республики Казахстан ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц:</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	2,000	1,397
Основные средства и нематериальные активы	1,076	1,831
Резерв под обесценение	735	411
Резервы по неоплаченным премиям	-	121,648
<b>Итого временные разницы</b>	<b>3,811</b>	<b>125,287</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы</b>	<b>3,811</b>	<b>125,287</b>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2016 и 2015 годы, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Прибыль до налога на прибыль	2,864,866	6,665,453
Налог по установленной ставке 20%	572,973	1,333,091
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по дивидендам	(13,752)	(19,660)
Налоговый эффект от необлагаемого процентного дохода, возникающего по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на КФБ	(158,323)	(67,268)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации государственных эмиссионных ценных бумаг	(46,618)	(380,963)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на КФБ ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках КФБ	(32,694)	(28,394)
Налоговый эффект от процентного дохода по депозитам, оплаченный у источника выплат	28,734	6,153
Налоговый эффект от не налогооблагаемых доходов и не вычитаемых расходов	30,133	(127,775)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>380,453</b>	<b>715,184</b>
Текущий налог на прибыль	258,977	837,586
Изменение по отложенному налогу на прибыль	121,476	(122,402)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>380,453</b>	<b>715,184</b>

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк»	1,085,642	10,377
Операция «обратное РЕПО»	421,384	-
Текущие счета в АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	74,980	69,932
Текущие счета в АО «Банк ЦентрКредит»	3,147	3,113,563
Текущие счета в АО «АТФ Банк»	5	443
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,585,158</b>	<b>3,194,315</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость договоров обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан и простые акции АО «КазТрансОйл»	554,817	421,384

## 12. Средства в банках

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АО «Банк ЦентрКредит»	172,419	-
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	100,142	1,705,242
<b>Итого средства в банках</b>	<b>272,561</b>	<b>1,705,242</b>

На 31 декабря 2016 года Компания имела размещенные средства на депозите в Дочернем Банке АО «Сбербанк России» на общую сумму 100,142 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 13.00% и сроком погашения до 27 октября 2017 года и в АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 172,419 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 15.00% и сроком погашения до 28 апреля 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 3,366 тыс. тенге.

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

## 13. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги	10,982,622	5,813,143
Долевые ценные бумаги	1,611,163	2,739,457
<b>Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>12,593,785</b>	<b>8,552,600</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

Вложения в долговые ценные бумаги:	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2016 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2015 года
Государственные ценные бумаги	5.30%	6,338,187	5.25-5.30%	3,146,013
АО «Казкоммерцбанк»	5.50-10.50%	2,694,549	5.50-9.20%	1,739,386
АО «Банк ЦентрКредит»	9.13-11.00%	1,000,406	11.00%	13,766
АО «Народный Банк Казахстана»	7.25%	367,814	7.25%	577,704
Казначейские облигации Правительства США	2.00%	160,598	-	-
АО «Национальная компания Казахстан темір жолы»	6.37-6.95%	135,861	6.37-6.95%	130,730
АО «Батыс Транзит»	14.90%	120,853	8.00%	110,960
Дочерний Банк АО «Сбербанк России»	7.00%	67,131	7.00%	67,161
ТОО «Исткомтранс»	14.00%	60,490	-	-
АО «ВТБ Банк»	8.00%	30,684	8.00%	21,374
АО «Казхателеком»	7.50%	6,049	7.50%	6,049
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>10,982,622</b>		<b>5,813,143</b>

Вложения в долевые ценные бумаги:	Доля владения %	31 декабря 2016 года	Доля владения %	31 декабря 2015 года
АО «КазТрансОйл» простые акции	0.17%	796,631	0.16%	474,507
АО «РД "КазМунайГаз" ГДР	0.00%	212,680	-	-
State Street Bank and Trust Company GLD_US	0.00%	164,649	-	-
АО «Казхателеком» простые акции	0.08%	128,148	0.06%	62,376
АО «Казкоммерцбанк» простые акции	0.04%	92,414	0.06%	132,244
АО «РД "КазМунайГаз" привилегированные акции	0.23%	76,121	-	-
АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	0.35%	64,515	1.15%	96,028
АО «Казхателеком» привилегированные акции	0.47%	43,808	0.20%	15,678
АО «Казкоммерцбанк» ГДР	0.00%	24,080	-	-
АО «Народный Банк Казахстана» ГДР	0.00%	8,115	-	-
АО «АТФ Банк» простые акции	0.00%	1	0.00%	1
АО «Народный Банк Казахстана» простые акции	0.00%	1	-	-
KAZ Minerals PLC	-	-	0.92%	1,958,623
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>1,611,163</b>		<b>2,739,457</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов начисленные проценты, входящие в финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили 50,751 тыс. тенге и 48,929 тыс. тенге, соответственно.

## 14. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги	48,852	44,850
Долевые ценные бумаги	401	401
<b>Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>49,253</b>	<b>45,251</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2016 года	Номинальная процентная ставка %	31 декабря 2015 года
<b>Вложения в долговые ценные бумаги:</b>				
Облигации АО «Батыс Транзит»	14.90%	48,852	8.00%	44,850
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>		<b>48,852</b>		<b>44,850</b>

	Доля владения %	31 декабря 2016 года	Доля владения %	31 декабря 2015 года
<b>Вложения в долевые ценные бумаги:</b>				
Акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	0.67%	401	0.67%	401
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>		<b>401</b>		<b>401</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали начисленный процентный доход на сумму 4,928 тыс. тенге и 2,646 тыс. тенге, соответственно.

## 15. Основные средства и нематериальные активы

	Офисное оборудование	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Итого
<b>По первоначальной стоимости</b>				
На 31 декабря 2014 года	6,847	11,773	14,011	32,631
Приобретения	522	5,107	493	6,122
Передача (Примечание 18)	915	1,233	-	2,148
Выбытие	(194)	(5,162)	(189)	(5,545)
На 31 декабря 2015 года	8,090	12,951	14,315	35,356
Приобретения	6,115	19,985	2,500	28,600
Выбытие	(266)	(5,714)	-	(5,980)
На 31 декабря 2016 года	13,939	27,222	16,815	57,976
<b>Накопленный износ и амортизация</b>				
На 31 декабря 2014 года	5,420	7,663	9,942	23,025
Начисления за год	1,031	3,031	724	4,786
Выбытие	(62)	(4,168)	(189)	(4,419)
На 31 декабря 2015 года	6,389	6,526	10,477	23,392
Начисления за год	1,158	1,859	723	3,740
Выбытие	(259)	(4,673)	-	(4,932)
На 31 декабря 2016 года	7,288	3,712	11,200	22,200
<b>Чистая стоимость</b>				
На 31 декабря 2016 года	6,651	23,510	5,615	35,776
На 31 декабря 2015 года	1,701	6,425	3,838	11,964

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов нематериальные активы состоят из программного обеспечения и лицензий.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## 16. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Начисленная комиссия по услуге доверительного управления	315,597	381
Дебиторская задолженность по выплате процентного дохода	58,429	1,762
Дебиторская задолженность по возмещению услуг Казахской Фондовой Биржи, Центрального Депозитария и кастоди	23,343	9,276
Начисленная комиссия по маркет-мейкерским услугам	7,935	8,870
Начисленная комиссия по брокерским услугам	2,500	8,655
Начисленные комиссии по консультационным услугам	360	5,400
Начисленная комиссия по прочим услугам	280	300
Начисленная комиссия от услуг андеррайтера	-	3,195
Прочая дебиторская задолженность	1,539	1,000
	409,983	38,839
За вычетом резерва под обесценение	(3,675)	(2,056)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>406,308</b>	<b>36,783</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 года дебиторская задолженность по выплате процентного дохода, включала задолженность на сумму 58,429 тыс. тенге по облигациям АО «Казкоммерцбанк» (BTASE16), которая была выплачена 4 января 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2016 года начисленная комиссия по услуге доверительного управления, включала задолженность принятых в доверительное управление в 2016 году инвестиционных портфелей АО «Компания по Страхованию Жизни Казкоммерц-Life» и АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» на сумму 184,427 тыс. тенге на сумму 130,786 тыс. тенге, соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение по дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена следующим образом:

	Дебиторская задолженность	Итого
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	(870)	(870)
Формирование резервов	(1,186)	(1,186)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	(2,056)	(2,056)
Формирование резервов	(1,619)	(1,619)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>(3,675)</b>	<b>(3,675)</b>

## 17. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<b>Прочие финансовые обязательства:</b>		
Резерв по неиспользованным отпускам	9,999	6,983
Обязательства по аудиторским и консалтинговым услугам	8,556	14,080
Обязательства по комиссиям за операции с ценными бумагами	3,209	3,611
Прочее	192	6,466
	21,956	31,140
<b>Прочие нефинансовые обязательства:</b>		
Авансы полученные	333	2,774
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>22,289</b>	<b>33,914</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## 18. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

### Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,475,180 простых акций при уставном капитале 1,475,180 тыс. тенге.

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

### Дополнительно оплаченный капитал

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

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

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

Принятые Компанией активы и обязательства представлены следующим образом:

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 19. Операции со связанными сторонами

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

	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2016 года	
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1,085,642	-	1,085,642	1,585,158
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,875,558	-	2,875,558	12,593,785
Дебиторская задолженность	59,714	315,362	375,076	406,308

	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2015 года	
<b>Активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	10,377	-	10,377	3,194,315
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,967,658	-	1,967,658	8,552,600
Дебиторская задолженность	3,673	10,761	14,434	36,783
<b>Обязательства:</b>				
Прочие обязательства	6,335	-	6,335	33,914

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
Комиссионные доходы	18,856	484,660	-	503,516	634,457
Комиссионные расходы	1,396	-	-	1,396	(14,316)
Процентные доходы	292,246	-	-	292,246	1,150,093
Доходы по дивидендам	5,566	-	-	5,566	68,760
Операционные расходы	(17,236)	(160)	(99,601)	(116,997)	(600,065)

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
Комиссионные доходы	101,150	165,426	-	266,576	1,580,324
Комиссионные расходы	319	-	-	319	(10,440)
Процентные доходы	190,983	-	-	190,983	462,870
Доходы по дивидендам	20,176	-	-	20,176	98,300
Операционные расходы	(14,269)	(74)	(27,540)	(41,883)	(816,723)

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

Компенсация ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

## 20. Обязательства будущих периодов и условные финансовые обязательства

### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

### Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

### Фидуциарная деятельность

Компания оказывает своим клиентам брокерские услуги и услуги номинального держания ценных бумаг в соответствии с действующей Лицензией Национального Банка Республики Казахстан. При оказании услуг Компания заключает со своими клиентами типовой Договор присоединения, предусматривающий право принятия инвестиционных решений самими клиентами, и ограничивающий право Компании на распоряжение активами клиентов в случае отсутствия приказов/распоряжений от клиентов. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов активы клиентов на брокерском обслуживании и в номинальном держании составили 29,721,201 тыс. тенге и 101,079,066 тыс. тенге, соответственно.

В рамках осуществления фидуциарной деятельности Компания также предоставляет услуги доверительного управления активами клиентов. При заключении Договора доверительного управления Компания принимает на себя обязанность принятия инвестиционных решений и распоряжения вверенными инвестиционными активами в строгом соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью Договора и подписываемой с каждым клиентом индивидуально. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Активы и ценные бумаги, входящие в фидуциарный портфель, не включаются в финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, такие активы составили 61,630,725 тыс. тенге и 135,236 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы клиентов в доверительном управлении увеличились за счет перехода в 2016 году активов АО "Страховая компания "Казкоммерц-Полис" и АО "Компания по Страхованию Жизни" Казкоммерц-Life" ранее находящихся на брокерском обслуживании в доверительное управление Компании.

### Судебные иски

Время от времени в процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались. В течение 2016 и 2015 годов к Компании каких-либо судебных исков не предъявлялось.



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

## Налогообложение

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

## Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В течение 2014 - 2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании могут оказаться значительными.

## 21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.** Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств.

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года		
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,593,784	8,552,599	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1	1	Уровень 2	Котировки на рынках, не рассматриваемые в качестве активных
Непроизводные инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	48,852	44,850	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали акции АО «АТФ Банк» на сумму 1 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 401 тыс. тенге.

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

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).**

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости вследствие их краткосрочности.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## 22. Политика управление рисками

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

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

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

### Кредитный риск

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

### Максимальный размер кредитного риска

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

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

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

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	AA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	1,510,178	74,980	1,585,158
Средства в банках	-	272,561	-	272,561
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	325,247	12,087,195	181,343	12,593,785
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	49,253	49,253
Дебиторская задолженность	-	84,371	321,938	406,308

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

	AA	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,124,383	69,932	3,194,315
Средства в банках	-	1,705,242	-	1,705,242
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	6,483,017	2,069,583	8,552,600
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	45,251	45,251
Дебиторская задолженность	-	14,962	21,821	36,783

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

## Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2016 года, все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Казахстане, за исключением финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представленных акциями State Street Bank and Trust Company и казначейскими облигациями Правительства США, расположенных в США на общую сумму 325,247 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года.

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## Риск ликвидности

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка, %	Срок погашения не установлен					31 декабря 2016 года Итого
		До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	
<b>Финансовые активы:</b>							
Средства в банках	14.00%	-	-	272,561	-	-	272,561
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.43%	1,007,439	5,311,922	71,467	1,160,350	1,909,567	9,460,745
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам</b>		<b>1,007,439</b>	<b>5,311,922</b>	<b>344,028</b>	<b>1,160,350</b>	<b>1,909,567</b>	<b>-</b>
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10.15%	-	22,973	136,926	131,063	1,230,915	1,521,877
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14.90%	-	4,928	-	43,924	-	48,852
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам</b>		<b>-</b>	<b>27,901</b>	<b>136,926</b>	<b>174,987</b>	<b>1,230,915</b>	<b>-</b>
<b>Итого активы, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,007,439</b>	<b>5,339,823</b>	<b>480,954</b>	<b>1,335,337</b>	<b>3,140,482</b>	<b>-</b>
Денежные средства и их эквиваленты		1,585,158	-	-	-	-	1,585,158
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	1,611,163	1,611,163
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	401	401
Дебиторская задолженность		406,308	-	-	-	-	406,308
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>2,998,905</b>	<b>5,339,823</b>	<b>480,954</b>	<b>1,335,336</b>	<b>3,140,482</b>	<b>1,611,564</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>							
Прочие финансовые обязательства		21,956	-	-	-	-	21,956
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>21,956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,956</b>
<b>Разница между активами и обязательствами</b>		<b>2,976,949</b>	<b>5,339,823</b>	<b>480,955</b>	<b>1,335,336</b>	<b>3,140,482</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам</b>		<b>1,007,439</b>	<b>5,311,922</b>	<b>344,028</b>	<b>1,160,350</b>	<b>1,909,567</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам</b>		<b>-</b>	<b>27,901</b>	<b>136,926</b>	<b>174,987</b>	<b>1,230,915</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты</b>		<b>1,007,439</b>	<b>5,339,823</b>	<b>480,955</b>	<b>1,335,336</b>	<b>3,140,482</b>	
<b>Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом</b>		<b>1,007,439</b>	<b>6,347,261</b>	<b>6,828,216</b>	<b>8,163,553</b>	<b>11,304,035</b>	

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

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

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

## Рыночный риск

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

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

## Процентный риск

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

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2016 и 2015 годах. Руководство Компании полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 1%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Компании. В расчет включены исключительно действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
<b>Активы:</b>				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(204,207)	229,924	(279,110)	317,577
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	487	(487)	429	(429)
<b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>	<b>(203,720)</b>	<b>229,437</b>	<b>(278,681)</b>	<b>317,148</b>

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 333.29 тенге	Евро 1 евро = 352.42 тенге	31 декабря 2016 года Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	784,177	800,981	-	1,585,158
Средства в банках	272,561	-	-	272,561
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7,887,145	4,686,334	20,307	12,593,785
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	49,253	-	-	49,253
Дебиторская задолженность	406,308	-	-	406,308
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9,399,444</b>	<b>5,487,315</b>	<b>20,307</b>	<b>14,907,065</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Прочие финансовые обязательства	21,956	-	-	21,956
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>21,956</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,956</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>9,377,488</b>	<b>5,487,315</b>	<b>20,307</b>	



# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 340.01 тенге	Фунт стерлингов Соединен- ного Королевства 1 фунт стерлингов Соединен- ного Королевства = 504.06 тенге	Евро 1 евро = 371.46 тенге	31 декабря 2015 года Итого
<b>Финансовые активы:</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	82,698	2,945,746	165,871	-	3,194,315
Средства в банках	-	1,705,242	-	-	1,705,242
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,140,967	5,433,820	1,958,623	19,190	8,552,600
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	45,251	-	-	-	45,251
Дебиторская задолженность	36,783	-	-	-	36,783
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1,305,699</b>	<b>10,084,808</b>	<b>2,124,494</b>	<b>19,190</b>	<b>13,534,191</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>					
Прочие финансовые обязательства	31,140	-	-	-	31,140
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>31,140</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31,140</b>
<b>ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ</b>	<b>1,274,559</b>	<b>10,084,808</b>	<b>2,124,494</b>	<b>19,190</b>	

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 20% и к 50% повышению и понижению курса тенге к доллару США, евро и фунту стерлингов Соединенного Королевства по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2016 года и 2015 годов используются курсы, измененные на 20% и 50% по сравнению с действующими на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 50% по состоянию на 31 декабря 2015 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

# Акционерное Общество «Казкоммерц Секьюритиз» (Дочерняя Организация АО «Казкоммерцбанк»)

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года  
(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%	Тенге/доллар США +50%	Тенге/доллар США -50%
Влияние на прибыль или убыток	1,097,463	(1,097,463)	5,042,404	(5,042,404)

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +20%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -20%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +50%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -50%
Влияние на прибыль или убыток	-	-	1,062,247	(1,062,247)

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Тенге/евро +20%	Тенге/евро -20%	Тенге/евро +50%	Тенге/евро -50%
Влияние на прибыль или убыток	4,061	(4,061)	9,595	(9,595)

## Ценовой риск

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

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции, имеющиеся для продажи по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на капитал	4	(4)	4	(4)

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения вследствие изменения цен на долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыль или убытки при изменении цен на 1% за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	16,112	(16,112)	27,395	(27,395)