

Содержание	
Содержание независимых аудиторов	
Отчет о прибылях или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Применение финансовой политики	9-39

**АО «Дочерняя организация  
АО «Нурбанк» Money Experts»**

**Финансовая отчетность**

**за год, закончившийся**

**31 декабря 2015 года**

## Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-39



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі  
шектеулі серіктестік  
050051 Алматы, Достық д-лы 180,  
Тел./факс 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

ТОО «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достық 180  
E-mail: company@kpmg.kz

## Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за финансовую отчетность*

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудиторов*


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

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

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

*Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.





---

Ирматов Р.И.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная  
Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года




---

Хаирова А. А.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

21 апреля 2016 года

	Примечание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	4	25,846	23,132
Комиссионные расходы	4	(16,408)	(13,474)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>9,438</b>	<b>9,658</b>
Процентные доходы	5	59,263	66,890
Процентные расходы		(2,221)	(268)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>57,042</b>	<b>66,622</b>
Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	12	(35,782)	
Чистый (убыток) прибыль от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(17)	4,055
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	6	251,933	23,526
Дивидендный доход		4,396	3,948
Расходы на персонал	7	(49,683)	(54,481)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	8	(28,460)	(23,292)
<b>Прибыль до вычета подоходного налога</b>		<b>208,867</b>	<b>30,036</b>
(Расход) экономия по подоходному налогу	9	(40,276)	11
<b>Прибыль за год</b>		<b>168,591</b>	<b>30,047</b>
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом подоходного налога</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:			
- чистое изменение справедливой стоимости		(32,706)	(41,299)
- чистое изменение справедливой стоимости, перенесенное в состав прибыли или убытка		17	(4,055)
- убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка		29,384	-
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		<b>(3,305)</b>	<b>(45,354)</b>
<b>Общий совокупный доход (убыток) за год</b>		<b>165,286</b>	<b>(15,307)</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 5 по 39, была утверждена руководством 21 апреля 2016 года, и от его имени ее подписали:

  
Ляззат Шайхиева  
Председатель правления



  
Берик Оразбаев  
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	10	597,210	29,726
Счета и вклады в банках	11	35,233	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	546,419	914,285
Комиссионное вознаграждение к получению		2,221	2,893
Основные средства и нематериальные активы		4,842	3,541
Текущий налоговый актив		-	550
Отложенный налоговый актив	9	978	919
Прочие активы		3,378	6,822
<b>Всего активов</b>		<b>1,190,281</b>	<b>958,736</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	13	24,005	-
Текущее налоговое обязательство		39,785	-
Прочие обязательства		9,845	7,376
<b>Всего обязательств</b>		<b>73,635</b>	<b>7,376</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	715,000	715,000
Прочие резервы	14	(45,529)	(42,224)
Нераспределенная прибыль		447,175	278,584
<b>Всего капитала</b>		<b>1,116,646</b>	<b>951,360</b>
<b>Всего обязательств и капитала</b>		<b>1,190,281</b>	<b>958,736</b>

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Комиссионные доходы полученные	26,518	24,548
Комиссионные расходы выплаченные	(16,408)	(13,474)
Процентные доходы полученные	69,798	63,490
Процентные расходы выплаченные	(2,216)	(268)
Дивиденды полученные	4,380	2,700
Расходы на персонал выплаченные	(49,568)	(54,355)
Прочие общехозяйственные и административные расходы выплаченные	(27,396)	(22,332)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>	<b>5,108</b>	<b>309</b>
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>		
Счета и депозиты в банках	(35,000)	-
Прочие активы	3,986	(625)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	24,000	(9,000)
Прочие обязательства	2,338	164
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога</b>	<b>432</b>	<b>(9,152)</b>
Подоходный налог уплаченный	-	(550)
<b>Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) операционной деятельности</b>	<b>432</b>	<b>(9,702)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(2,365)	(2,131)
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	455,898	96,704
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(26,251)	(71,857)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>427,282</b>	<b>22,716</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>427,714</b>	<b>13,014</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	139,770	4,125
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	29,726	12,587
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)</b>	<b>597,210</b>	<b>29,726</b>

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	715,000	3,130	248,537	966,667
<b>Общий совокупный доход</b>				
Прибыль за год	-	-	30,047	30,047
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(41,299)	-	(41,299)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	(4,055)	-	(4,055)
Всего прочего совокупного дохода	-	(45,354)	-	(45,354)
<b>Общий совокупный убыток за год</b>	-	<b>(45,354)</b>	<b>30,047</b>	<b>(15,307)</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>715,000</b>	<b>(42,224)</b>	<b>278,584</b>	<b>951,360</b>
<b>Общий совокупный доход</b>				
Прибыль за год	-	-	168,591	168,591
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(32,706)	-	(32,706)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	17	-	17
- Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	29,384	-	29,384
Всего прочего совокупного дохода	-	(3,305)	-	(3,305)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	-	<b>(3,305)</b>	<b>168,591</b>	<b>165,286</b>
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>715,000</b>	<b>(45,529)</b>	<b>447,175</b>	<b>1,116,646</b>

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



## **1 Общие положения**

### **(а) Основные виды деятельности**

АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 21 марта 2002 года. Компания занимается выпуском ценных бумаг и предоставляет клиентам услуги по выпуску ценных бумаг и андеррайтингу, брокерские услуги и услуги по доверительному управлению активами.

Компания осуществляет деятельность на основании лицензий:

- №0401201611 от 4 июня 2007 года, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН») на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- №0403200727 от 1 июля 2014 года, выданная Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. Данная лицензия была впервые выдана АФН 4 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013 г. Алматы, ул. Желтоқсан, 173.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов единственным акционером Компании является АО «Нурбанк» (далее - «Материнское предприятие»), 82,67% которого принадлежит ТОО «J.P. Finance Group». Конечной контролирующей стороной является г-жа Сарсенова С.Т., которая является единственным участником ТОО «J.P. Finance Group».

### **(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности**

### **(а) Заявление о соответствии МСФО**

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

### **(б) База для определения стоимости**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

## **2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на их деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

### **(г) Использование оценок и суждений**

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 21.

## **3 Основные положения учетной политики**

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

### **(а) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (а) Иностранная валюта, продолжение

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Обменные курсы между долларом США и тенге и евро и тенге по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов были следующими:

<i>Валюта</i>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
1 доллар США	340.01	182.35
1 евро	371.46	221.97

#### (б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках, и высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, которые подвержены незначительному риску изменений справедливой стоимости, и используются Компанией для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

#### (в) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

*Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:*

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически используемых как инструменты хеджирования); либо
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Компания может определить финансовые активы и обязательства в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если выполняется одно из следующих условий:

- управление активами или обязательствами, их оценка и отражение во внутренних отчетах осуществляются на основе справедливой стоимости;
- такой подход полностью или существенно устраняет эффект несоответствия в бухгалтерском учете, которое иначе существовало бы; или
- актив или обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, который существенно изменяет потоки денежных средств, которые при его отсутствии ожидалось бы по договору.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

Руководство определяет категорию, к которой следует отнести финансовый инструмент, в момент его первоначального признания. Производные финансовые инструменты и финансовые инструменты, в момент первоначального признания отнесенные в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Если финансовые активы отвечают определению кредитов и дебиторской задолженности, они могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, или из категории активов, имеющих в наличии для продажи, если компания имеет намерение и возможность удерживать данные активы в обозримом будущем или до наступления срока их погашения. Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно.

*Кредиты и дебиторская задолженность* представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Компания:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- по которым Компания может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

*Инвестиции, удерживаемые до срока погашения*, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намерена и способна удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Компания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- Компания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи; либо
- соответствуют определению кредитов и дебиторской задолженности.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи* представляют собой те производные финансовые активы, которые определяются в категорию имеющих в наличии для продажи или не подпадают под определение кредитов и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до срока погашения, или финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

##### (iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы, включая производные финансовые инструменты, являющиеся активами, оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- кредитов и дебиторской задолженности, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности.

Все финансовые обязательства, за исключением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых обязательств, возникающих, когда перевод финансового актива, отраженного по справедливой стоимости, не отвечает критериям прекращения признания, оцениваются по амортизированной стоимости.

##### (iv) Амортизированная стоимость

Амортизированная стоимость финансового актива или обязательства представляет собой величину, по которой такой финансовый актив или обязательство оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы задолженности, скорректированную на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной стоимостью и стоимостью в момент погашения, определенной с использованием метода эффективной ставки процента, а также за вычетом убытка от обесценения. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам, включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной ставки вознаграждения данного инструмента.

##### (v) Принцип оценки по справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Компании есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Компания оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

#### (v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

При отсутствии текущих котировок на активном рынке Компания использует методы оценки, которые максимально используют наблюдаемые исходные данные и минимально используют ненаблюдаемые исходные данные. Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

Компания признает переводы между уровнями в иерархии справедливой стоимости на конец отчетного периода, в течение которого были осуществлены изменения.

#### (vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

Прибыли или убытки, возникающие при изменении справедливой стоимости финансового актива или обязательства, отражаются следующим образом:

- прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, отражается в составе прибыли или убытка;
- прибыль или убыток по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражается как прочий совокупный доход в составе капитала (за исключением убытков от обесценения и прибылей или убытков от перевода остатков в иностранной валюте по долговым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи) до момента прекращения признания актива, когда накопленные прибыли или убытки, ранее отражавшиеся в составе капитала, переносятся в состав прибыли или убытка. Процентные доходы по финансовому активу, имеющемуся в наличии для продажи, отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

По финансовым активам и обязательствам, отраженным по амортизированной стоимости, прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания или обесценения финансового актива или обязательства, а также в процессе начисления соответствующей амортизации.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (в) Финансовые инструменты, продолжение

##### (vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств по данному финансовому активу либо когда она передает финансовый актив в ходе сделки, в которой происходит передача практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на этот финансовый актив, или в ходе которой Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над ним. Любая доля участия в переданных финансовых активах, удовлетворяющих критерию для прекращения признания, возникающая у Компании или оставшаяся за ней, признается в отчете о финансовом положении как отдельный актив или обязательство. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства в отношении такого инструмента исполнены или аннулированы либо истек срок их действия.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает активы, учитываемые в отчете о финансовом положении, но при этом сохраняет за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы. При сохранении всех или практически всех рисков и выгод Компания не прекращает признание переданных активов.

При совершении сделок, в которых Компания не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, в случае утраты контроля над таким активом его признание прекращается.

Если при передаче актива Компания сохраняет над ним контроль, он продолжает признавать актив в той степени, в которой он сохранил за собой участие в активе, определяемое как степень подверженности Компания изменениям его стоимости.

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Компания списывает.

##### (viii) Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «репо»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами включаются в состав кредиторской задолженности по сделкам «репо». Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного репо»), включаются в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного репо». Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьей стороне, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Финансовые инструменты, продолжение**

##### **(ix) Счета и депозиты в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и производит вклады в другие банки на разные сроки. Счета в банках с фиксированными сроками погашения в последующем измеряются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Счета и депозиты в банках учитываются за вычетом резерва под убыток от обесценения, если таковой имеется.

##### **(x) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### **(г) Обесценение**

Компания на конец каждого отчетного периода проводит оценку на предмет наличия объективных свидетельств обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В случае существования подобных свидетельств Компания оценивает размер любого убытка от обесценения.

Финансовый актив или группа финансовых активов обесценивается, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива (случай наступления убытка), и при условии, что указанное событие (или события) имело влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

Объективные свидетельства обесценения финансовых активов могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Компания не рассматривала бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу также является значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее фактической стоимости.



### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Обесценение, продолжение

##### (i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из комиссии и прочей дебиторской задолженности. Для определения признаков возможного обесценения Компания регулярно проводит оценку дебиторской задолженности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по дебиторской задолженности, являющейся существенной по отдельности, и отдельно или на коллективном уровне по дебиторской задолженности, не являющейся существенной по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по дебиторской задолженности, оцениваемой по отдельности, существенной или нет, она включается в группу дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Дебиторская задолженность, оцениваемая по отдельности на предмет обесценения, по которой возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включается в коллективную оценку на предмет обесценения.

В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по дебиторской задолженности сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью дебиторской задолженности и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка за период и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой величины может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

В случае если взыскание дебиторской задолженности невозможно, она списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такой остаток дебиторской задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

##### (ii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются посредством перевода накопленного убытка, признанного в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка в качестве реклассификационной корректировки. Накопленный убыток, реклассифицируемый из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка, представляет собой разницу между стоимостью приобретения за вычетом любых выплат основной суммы и амортизации и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения резерва под обесценение, относящегося к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Обесценение, продолжение

##### (ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

В случае если в последующем периоде справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, возрастет, и увеличение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка, убыток от обесценения восстанавливается, и восстановленная величина признается в составе прибыли или убытка. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесцененной долевой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

##### (iii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

#### (д) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (е) Акционерный капитал

##### (i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

##### (ii) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

#### (ж) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются в отношении возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Расчет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неприятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в отношении которой можно использовать вычитаемые временные разницы.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (з) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

#### (и) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2015 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

- МСФО (IFRS) 9, опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS 9) включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39.

МСФО (IFRS) 9 подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее, с возможностью досрочного применения. Компания не проводила оценку влияния данных изменений. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно.

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 января 2016 года. Компания еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

### 4 Чистый комиссионный доход

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>Комиссионные доходы</b>		
Брокерские операции	13,325	9,308
Трастовые услуги	11,404	11,660
Биржевые операции	536	1,823
Андеррайтинг	330	-
Прочие	251	341
	<b>25,846</b>	<b>23,132</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Обслуживание счетов	(7,829)	(6,574)
Кастодиальные услуги	(7,287)	(5,626)
Комиссия, уплачиваемая АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	(1,043)	(763)
Прочие	(249)	(511)
	<b>(16,408)</b>	<b>(13,474)</b>
	<b>9,438</b>	<b>9,658</b>

## 5 Процентные доходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	49,417	66,039
Счета и депозиты в банках	6,002	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	3,844	851
	<b>59,263</b>	<b>66,890</b>

## 6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	254,126	23,729
Дилинговые операции, нетто	(2,193)	(203)
	<b>251,933</b>	<b>23,526</b>

## 7 Расходы на персонал

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	45,252	49,667
Налоги и отчисления по заработной плате	4,431	4,814
	<b>49,683</b>	<b>54,481</b>

## 8 Прочие общие и административные расходы

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Профессиональные услуги	7,514	6,433
Аренда	6,913	5,924
Услуги связи и информационные услуги	6,643	5,705
Налоги и платежи в бюджет, отличные от подоходного налога	2,743	1,145
Ремонт и эксплуатация	2,405	2,186
Амортизация	1,059	960
Транспортные расходы	693	412
Канцелярские товары	127	67
Прочие	363	460
	<b>28,460</b>	<b>23,292</b>

9 (Расход) экономия по подоходному налогу

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Отчетный год	(40,335)	-
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	59	11
<b>Всего (расхода) экономии по подоходному налогу</b>	<b>(40,276)</b>	<b>11</b>

В 2015 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2014 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2015 г.		2014 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	208,867		30,036	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(41,773)	(20.0)	(6,007)	(20.0)
Необлагаемые налогом процентные доходы	9,398	4.5	6,456	21.5
Невычитаемый убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(7,157)	(3.4)	-	-
Невычитаемые расходы	(744)	(0.4)	(438)	(1.5)
	<b>(40,276)</b>	<b>(19.3)</b>	<b>11</b>	<b>-</b>

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2015 года
Основные средства	(130)	23	(107)
Резерв по отпускам	433	23	456
Прочие обязательства	616	13	629
	<b>919</b>	<b>59</b>	<b>978</b>

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2014 года	Признаны в составе прибыли или убытка за период	Остаток на 31 декабря 2014 года
Основные средства	(179)	49	(130)
Резерв по отпускам	482	(49)	433
Прочие обязательства	605	11	616
	<b>908</b>	<b>11</b>	<b>919</b>

## 10 Денежные средства и их эквиваленты

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>Денежные средства на текущих банковских счетах</b>		
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	925	6,421
Клиринговая палата в составе Казахстанской Фондовой Биржи	1,000	-
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом В- до В+	594,672	23,305
<b>Всего денежных средств на текущих банковских счетах</b>	<b>596,597</b>	<b>29,726</b>
<b>Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»</b>	<b>613</b>	<b>-</b>
<b>Всего денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>597,210</b>	<b>29,726</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания имела денежные средства, ограниченные в использовании в клиринговой палате в составе Казахстанской Фондовой Биржи («KASE») на сумму 1,000 тыс. тенге, которые служат гарантией осуществления операций на KASE.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания имела остатки в одном банке (31 декабря 2014 года: ни одного), сумма которых превышала 10% капитала. Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2015 года составлял 584,515 тыс. тенге.

## 11 Счета и вклады в банках

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом В- до В+	35,233	-
<b>Всего счетов и вкладов в банках</b>	<b>35,233</b>	<b>-</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Счета и вклады в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания разместила срочные депозиты по ставкам вознаграждения в диапазоне от 10 до 12.9% годовых, срок погашения по которым наступает в период с июня 2016 года по июль 2016 года.

## 12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>Долговые финансовые инструменты</b>		
Государственные казначейские обязательства		
Министерства финансов Республики Казахстан	258,573	276,289
Облигации компаний	225,768	159,965
Облигации местных финансовых институтов	-	409,826
	<b>484,341</b>	<b>846,080</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>		
Обыкновенные акции компаний	33,214	32,612
Обыкновенные акции Материнского предприятия	17,306	23,662
Привилегированные акции Материнского предприятия	8,491	7,970
Обыкновенные акции местных финансовых институтов	3,067	3,961
	<b>62,078</b>	<b>68,205</b>
	<b>546,419</b>	<b>914,285</b>

### Обеспечение

По состоянию на 31 декабря 2015 года, справедливая стоимость казначейских векселей Министерства финансов, выпущенных Правительством Республики Казахстан, которые являлись залогом по кредиторской задолженности по сделкам РЕПО, составила 25,605 тыс. тенге (Примечание 13).

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или аналогичных стандартов других международных рейтинговых агентств:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
С кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	258,573	360,000
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	225,768	228,841
С кредитным рейтингом В- до В+	-	257,239
	<b>484,341</b>	<b>846,080</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Компания получила 4,396 тыс. тенге дивидендов по корпоративным акциям (в 2014 году: 3,948 тыс. тенге).

Долговые финансовые инструменты, имеющиеся для продажи, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают финансовые инструменты со справедливой стоимостью 35,080 тыс. тенге, в отношении которых имело место существенное и продолжительное снижение справедливой стоимости по отношению к стоимости приобретения. В 2015 году Компания признала убытки от обесценения по этим активам в размере 35,782 тыс. тенге, включающие общие убытки в сумме 29,384 тыс. тенге, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода.

## 13 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан	24,005	-
	<b>24,005</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года, кредиторская задолженность по сделкам РЕПО обеспечена залогом в виде финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 25,605 тыс. тенге (Примечание 12).



## 14 Капитал

### (а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, зарегистрированный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 615,000,000 обыкновенных акций, в том числе 515,000,000 акций, которые были полностью оплачены. 100,000,000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 3 тенге за акцию и 415,000,000 обыкновенных акций по номинальной стоимости 1 тенге за акцию. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях Компании.

В 2015 и 2014 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

По состоянию на 31 декабря 2015 года не существует договорных обязательств со стороны акционеров оплатить находящиеся в обращении объявленные акции.

### (б) Прочие резервы

Изменение величины прочих резервов представлено ниже:

	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Общий резерв	Всего
<b>Остаток на 1 января 2014 года</b>	<b>(18,404)</b>	<b>21,534</b>	<b>3,130</b>
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(41,299)	-	(41,299)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	(4,055)	-	(4,055)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>(63,758)</b>	<b>21,534</b>	<b>(42,224)</b>
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(32,706)	-	(32,706)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	17	-	17
- Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	29,384	-	29,384
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>(67,063)</b>	<b>21,534</b>	<b>(45,529)</b>

Общий резерв был создан в 2006 году в соответствии с решением Акционера в отношении общих рисков Компании, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или обстоятельства. Общий резерв доступен для распределения, так как в соответствии с законодательством Казахстана ограничения на его распределение нет.

## 14 Капитал, продолжение

### (в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 468,709 тыс. тенге (2014 год: 300,118 тыс. тенге).

## 15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

### (а) Политика и процедуры управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление соответствующих лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров.

### (б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

### (в) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

#### Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов.

	2015 г.		2014 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
<b>Процентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	10.00	-	-	-
Счета и вклады в банках	12.27	-	-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.48	4.28	7.51	4.16
<b>Процентные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	8.00	-	-	-

#### Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, и капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2015 г.		2014 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	228	228	2,405	2,405
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(228)	(228)	(2,405)	(2,405)

## 15 Управление рисками, продолжение

### (в) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

#### Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2015 г.		2014 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(17,562)	-	(14,956)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	18,448	-	17,859

#### Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	
	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	593,336	22,916
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	209,914	83,711
<b>Всего активов</b>	<b>803,250</b>	<b>106,627</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря</b>	<b>803,250</b>	<b>106,627</b>

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, и упрощенного сценария 10-20% изменения курсов доллара США по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2015 г.		2014 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	128,520	128,520	17,060	17,060
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(64,260)	(64,260)	(8,530)	(8,530)

## 15 Управление рисками, продолжение

### (в) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

#### Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2015 г.		2014 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост стоимости ценных бумаг	-	9,004	-	6,821
10% снижение стоимости ценных бумаг	-	(9,004)	-	(6,821)

### (г) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Компании. Компанией разработаны политика и процедуры управления кредитным риском, включая требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного портфеля.

Финансовые инструменты, которые потенциально могут подвергнуть Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, счетов и вкладов в банках, а также дебиторской задолженности по комиссиям. Руководство Компании не ожидает возникновения подобных убытков при выборе контрагентов.

Максимальный уровень кредитного риска Компании, как правило, отражается в отчете о финансовом положении в балансовой стоимости финансовых активов. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

## 15 Управление рисками, продолжение

### (г) Кредитный риск, продолжение

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	597,210	29,726
Счета и вклады в банках	35,233	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	484,341	846,080
Комиссионные доходы к получению	2,221	2,893
Прочие финансовые активы	1,272	4,279
<b>Всего максимального уровня подверженности кредитному риску</b>	<b>1,120,277</b>	<b>882,978</b>

#### *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

- взаимозачитываются в отчете о финансовом положении Компании, или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным инструментам (ISDA) и схожие генеральные соглашения о взаимозачете не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (г) Кредитный риск, продолжение

#### *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение*

В таблице далее представлены финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/обязательств	Валовые суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО, включенная в состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	613	-	613	(613)	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>613</b>	<b>-</b>	<b>613</b>	<b>(613)</b>	<b>-</b>
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	24,005	-	24,005	(24,005)	-
<b>Всего финансовых обязательств в</b>	<b>24,005</b>	<b>-</b>	<b>24,005</b>	<b>(24,005)</b>	<b>-</b>

Финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2014 года, отсутствуют.

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

## **15 Управление рисками, продолжение**

### **(д) Риск ликвидности**

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 22.

## **16 Управление капиталом**

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала. В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, компании, которые осуществляют брокерскую и дилерскую деятельность и инвестиционное управление портфелями ценных бумаг должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов, за вычетом обязательств, к величине минимального капитала, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2015 года этот минимальный уровень составлял 1 (31 декабря 2014 года: 1). По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов норматив достаточности капитала Компании соответствовал законодательно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2015 года, соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств и минимального обязательного уровня капитала – 3.58 (31 декабря 2014 года: 2.95).

## **17 Условные обязательства**

### **(а) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### **(б) Судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.



## 17 Условные обязательства, продолжение

### (в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и процентные начисления. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться. Недавние события, произошедшие в Республике Казахстан, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

## 18 Брокерско-дилерские услуги и услуги доверительного управления

Компания оказывает брокерско-дилерские услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в ее отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма таких ценных бумаг, которые Компания удерживает в качестве брокера-дилера, составляла 2,503,456 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 1,671,348 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания удерживала средства и их эквиваленты от имени клиентов на сумму 10,233 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 7,646 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов, в размере 7,476 тыс. тенге (31 декабря 2014 года: 264,112 тыс. тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

## 19 Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов Компания не имела существенной кредиторской задолженности по нерасторжимым договорам операционной аренды. В течение отчетного года сумма в размере 6,913 тыс. тенге была признана в качестве расхода в составе прибыли и убытка в отношении операционной аренды (в 2014 году: 5,924 тыс. тенге).

## 20 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Нурбанк». Стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является г-жа Сарсенова С.Т.

Материнское предприятие готовят финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

### (б) Операции с членами Совета директоров, Правления и ключевыми руководящими сотрудниками

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 7) за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, может быть представлен следующим образом:

	2015 г. тыс. тенге	2014 г. тыс. тенге
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	18,631	17,456
Затраты на социальное обеспечение	1,828	1,728
	<b>20,459</b>	<b>19,184</b>

### (в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Прочие дочерние организации Материнского предприятия	Всего
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	584,515	-	584,515
Счета и вклады в банках	15,125	-	15,125
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые финансовые инструменты	25,797	-	25,797
Комиссионные к получению	30	1,791	1,821
<b>Прибыль (убыток)</b>			
Комиссионные доходы	356	24,318	24,674
Процентные доходы	1,831	-	1,831
Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(39,617)	-	(39,617)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	139,720	-	139,720
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	29,384	-	29,384
<b>Операции доверительного управления</b>			
Ценные бумаги и счета и вклады в банках в доверительном управлении	-	2,503,456	2,503,456
Средства клингов, полученные для доверительного управления	-	7,476	7,476

## 20 Операции со связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2014 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Прочие дочерние организации Материнского предприятия	Всего
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	18,629	-	18,629
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые финансовые инструменты	31,632	-	31,632
Комиссионные к получению	91	1,847	1,938
<b>Прибыль/(убыток)</b>			
Комиссионные доходы	1,097	17,972	19,069
<b>Операции доверительного управления</b>			
Ценные бумаги и счета и вклады в банках в доверительном управлении	-	1,671,348	1,671,348
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	-	264,112	264,112

\* Прочими связанными сторонами являются организации, контролируемые акционерами Материнского предприятия.

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, основана на котируемых рыночных ценах на отчетную дату, без вычета затрат по сделкам.

Расчетная справедливая стоимость всех активов и обязательств определяется с использованием метода дисконтированных денежных потоков, на основании расчетных будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для схожих инструментов по состоянию на отчетную дату.

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	205,136	315,486	25,797	546,419
	<b>205,136</b>	<b>315,486</b>	<b>25,797</b>	<b>546,419</b>

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2015 год могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Уровень 3 Долевые инструменты
Остаток по состоянию на начало года	-
Всего прибылей или убытков, отраженных в составе:	
прибыли или убытка	(32,125)
прочего совокупного дохода	26,247
Покупка	43
Переведенные в состав инструментов 3-его уровня	31,632
<b>Остаток по состоянию на конец года</b>	<b>25,797</b>

В течение 2015 года, в связи с изменениями рыночных условий в отношении ряда инвестиционных ценных бумаг, существенные исходные данные, использованные при оценке их справедливой стоимости, такие как рыночные котировки на активном рынке, стали недоступными. Следовательно, указанные ценные бумаги балансовой стоимостью 25,797 тыс. тенге были переведены с Уровня 2 на Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости. Компания оценивала справедливую стоимость данных ценных бумаг с использованием методов оценки. Допущения были сделаны на основании котировочных цен на активных рынках аналогичных инструментов других эмитентов с применением среднего мультипликатора цены к балансовой стоимости ценных бумаг.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	83,711	830,574	914,285
	<b>83,711</b>	<b>830,574</b>	<b>914,285</b>

## 21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Ценные бумаги, которые котируются на Казахстанской фондовой бирже, но которые не имеют активного рынка по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 года, отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	597,210	597,210
Счета и вклады в банках	35,233	35,233
Комиссионные к получению	2,221	2,221
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	25,605	24,005

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовая стоимость
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	29,726	29,726
Комиссионные к получению	2,893	2,893

## 22 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

АКТИВЫ	Менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	596,597	613	-	-	-	-	597,210
Счета и вклады в банках	-	20,108	15,125	-	-	-	35,233
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	7,157	854	273,618	202,712	62,078	546,419
Коммиссионные к получению	-	2,221	-	-	-	-	2,221
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	4,842	4,842
Отложенный налоговый актив	-	-	-	978	-	-	978
Прочие активы	-	3,319	45	-	-	14	3,378
<b>Всего активов</b>	<b>596,597</b>	<b>33,418</b>	<b>16,024</b>	<b>274,596</b>	<b>202,712</b>	<b>66,934</b>	<b>1,190,281</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	24,005	-	-	-	-	-	24,005
Текущее налоговое обязательство	-	39,785	-	-	-	-	39,785
Прочие обязательства	-	-	4,303	-	5,542	-	9,845
<b>Всего обязательств</b>	<b>24,005</b>	<b>39,785</b>	<b>4,303</b>	<b>-</b>	<b>5,542</b>	<b>-</b>	<b>73,635</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>572,592</b>	<b>(6,367)</b>	<b>11,721</b>	<b>274,596</b>	<b>197,170</b>	<b>66,934</b>	<b>1,116,646</b>
<b>Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>	<b>572,592</b>	<b>566,225</b>	<b>577,946</b>	<b>852,542</b>	<b>1,049,712</b>	<b>1,116,646</b>	

## 22 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года:

АКТИВЫ	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 года до	Более 5 лет	Без срока	Всего
	1 месяца	месяцев	до 1 года	5 лет	погашения	погашения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	29,726	-	-	-	-	-	29,726
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	161,921	298,980	301,359	83,820	68,205	914,285
Комиссионные к получению	-	2,893	-	-	-	-	2,893
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	3,541	3,541
Текущий налоговый актив	-	550	-	-	-	-	550
Отложенный налоговый актив	-	-	-	919	-	-	919
Прочие активы	-	13	1,266	-	-	5,543	6,822
<b>Всего активов</b>	<b>29,726</b>	<b>165,377</b>	<b>300,246</b>	<b>302,278</b>	<b>83,820</b>	<b>77,289</b>	<b>958,736</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Прочие обязательства	-	-	2,165	-	5,211	-	7,376
<b>Всего обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,165</b>	<b>-</b>	<b>5,211</b>	<b>-</b>	<b>7,376</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>29,726</b>	<b>165,377</b>	<b>298,081</b>	<b>302,278</b>	<b>78,609</b>	<b>77,289</b>	<b>951,360</b>
<b>Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2014 года</b>	<b>29,726</b>	<b>195,103</b>	<b>493,184</b>	<b>795,462</b>	<b>874,071</b>	<b>951,360</b>	

В связи с тем, что практически все финансовые инструменты представляет собой договоры с фиксированной ставкой, указанные договорные сроки погашения также представляют собой даты пересмотра ставок вознаграждения по договорам.

Суммы, отраженные в таблицах, показывают балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и не включают будущие суммы вознаграждения.

## 23 События после отчетной даты

14 апреля 2016 года АО "Нурбанк" получил официальное уведомление от ТОО «JP Finance Group» о смене единственного участника банковского холдинга и начиная с 8 апреля 2016 года конечной контролирующей стороной стал г-н Сарсенов Р. Т.