Deloitte.

Акционерное общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Финансовая Отчетность и
Аудиторское Заключение Независимого Аудитора
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-47

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Заявление Руководства об Ответственности
За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную 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 т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Правлением Компании 27 апреля 2018 года.

От имени Правления:

Колдасов Е.Т.
Председатель Правления

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Deloitte.

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, 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 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора 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* («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту промежуточной финансовой отчетности в Республики Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 7 к финансовой отчетности, в котором описываются предположения, связанные с толкованием форвардного договора, в котором Компания является одной из сторон. Существует неопределенность в отношении толкования условий настоящего форвардного договора и связанного с этим влияния на финансовое положение Компании. Это не привело к модификации нашего 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.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также 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.

© 2018 ТОО «Делойт». Все права защищены.

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.

Ответственность аудитора 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 аудита в Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационный сертификат №0082
от 13 июня 1994 года
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Финансовом Положении
По состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5, 19	2,789,647	6,165,354
Средства в банках	6	54,533	-
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7, 19	2,884,863	6,251,315
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8, 19	8,438,989	16,466
Займ, выданный связанной стороне	9, 19	298,055	-
Торговая дебиторская задолженность	10, 19	47,777	30,750
Активы по текущему налогу на прибыль		24,082	5,828
Отложенные налоговые активы	11	7,157	6,095
Основные средства		6,063	3,024
Прочие активы		29,888	22,150
Итого активы		**14,581,054**	**12,500,982**
Обязательства			
Начисленные расходы и прочие обязательства		21,547	18,262
Итого обязательства		**21,547**	**18,262**
Капитал			
Уставный капитал	12	50,559,902	50,559,902
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		818,945	3,970
Непокрытый убыток		(36,819,340)	(38,081,152)
Итого капитал		**14,559,507**	**12,482,720**
Итого обязательства и капитал		**14,581,054**	**12,500,982**

От имени Правления:

Колдасов Е.Т.
Председатель Правления

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме-чания	Год, закончив-шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года
Процентные доходы			
Процентный доход по средствам в банках		19,627	34,319
Процентный доход по договорам обратной покупки РЕПО		201,857	192,091
		221,484	226,410
Процентный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи		389,949	-
Процентный доход по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		498,752	619,069
Итого процентный доход	19	**1,110,185**	**845,479**
Чистые комиссионные доходы	13, 19	11,093	11,875
Дивиденды полученные		9,786	1,792
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой		(13,633)	(530,381)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами, по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	457,199	(10,989,422)
Чистая реализованная прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		976	-
Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	(965,985)
Прочие доходы		404	1,494
Чистые непроцентные доходы/(расходы)		**465,825**	**(12,470,627)**
Расходы на персонал	15, 19	(191,634)	(263,226)
Прочие операционные расходы	15, 19	(112,452)	(653,681)
Прочие резервы	10	(1,488)	(3,555)
Налоги, кроме налога на прибыль		(9,059)	(7,422)
Износ и амортизация		(627)	(691)
Прибыль/(убыток) до экономии/(расходов) по налогу на прибыль		**1,260,750**	**(12,553,723)**
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	11	1,062	(903)
Чистая прибыль/(убыток) за год		**1,261,812**	**(12,554,626)**
Прочий совокупный доход/(убыток):			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Реклассификация по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом налога на прибыль		(976)	-
Чистый нереализованный доход/(убыток) от переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль		815,951	(4,149)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		**814,975**	**(4,149)**
Итого совокупный доход/(убыток)		**2,076,787**	**(12,558,775)**

От имени Правления:

Колдасов Е.Т.
Председатель Правления

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет об Изменениях в Капитале
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Приме-чания	Уставный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 31 декабря 2015 года		**50,559,902**	**8,119**	**(14,490,981)**	**36,077,040**
Чистый убыток за год		-	-	(12,554,626)	(12,554,626)
Прочий совокупный убыток за год		-	(4,149)	-	(4,149)
Итого совокупный убыток за год		**-**	**(4,149)**	**(12,554,626)**	**(12,558,775)**
Выплата дивидендов Материнской компании	12	-	-	(11,035,545)	(11,035,545)
На 31 декабря 2016 года		**50,559,902**	**3,970**	**(38,081,152)**	**12,482,720**
Чистая прибыль за год		-	-	1,261,812	1,261,812
Прочий совокупный доход за год		-	814,975	-	814,975
Итого совокупный доход за год		**-**	**814,975**	**1,261,812**	**2,076,787**
На 31 декабря 2017 года		**50,559,902**	**818,945**	**(36,819,340)**	**14,559,507**

От имени Правления:

Колдасов Е.Т
Председатель Правления

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Движении Денежных Средств (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до экономии/(расходов) по налогу на прибыль		1,260,750	(12,553,723)
Корректировки на:			
Чистые нереализованные (доходы)/расходы по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(469,891)	11,169,380
Чистые расходы по переоценке иностранной валюты		13,633	530,381
Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	965,985
Прочие резервы	10	1,488	3,555
Износ и амортизация		627	691
Резервы по отпускам		7,027	6,000
Амортизация дисконта по финансовым активам, имеющимся для продажи и по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(177,666)	(65,565)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		**635,968**	**56,704**
Уменьшение/(увеличение) в операционных активах:			
Средства в банках		122,344	1,288,048
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(308,389)	(1,970,035)
Торговая дебиторская задолженность		(32,233)	(27,482)
Прочие активы		(9,360)	(18,360)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Начисленные расходы и прочие обязательства		(3,747)	1
Чистые денежные средства полученные от/ (использованные в) операционной деятельности до расходов по налогу на прибыль		**404,583**	**(671,124)**
Налог на прибыль уплаченный		(18,254)	(2,425,077)
Чистые денежные средства полученные от/ (использованные в) операционной деятельности		**386,329**	**(3,096,201)**
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(3,666)	(725)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		16,019,662	-
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(19,288,159)	(984,916)
Займ, выданный связанной стороне	9	(300,000)	-
Частичный возврат займа, выданного связанной стороне	9	1,945	-
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		**(3,570,218)**	**(985,641)**

Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Движении Денежных Средств (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплата дивидендов Материнской компании	12	-	(11,035,545)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		-	**(11,035,545)**
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(191,818)	(173,214)
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ		(3,375,707)	(15,290,601)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5	6,165,354	21,455,955
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	**5**	**2,789,647**	**6,165,354**

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания произвела неденежные переводы, которые исключены из отчета о движении денежных средств и представлены в Примечании 8.

От имени Правления:

Колдасов Е.Т.
Председатель Правления

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

27 апреля 2018 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

1. Организация

Акционерное общество «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее - «Компания») предоставляет услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, услуги по финансовому консультированию, брокерские услуги, услуги по доверительному управлению активами, а также услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами. Компания, ранее известная как Акционерного общества «Дочерняя организация Акционерного общества «БТА Банк» «БТА Секьюритис», была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Национальным Банком Республики Казахстан:

- № 0401201983 от 24 июля 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов; и
- № 0403200991 от 24 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем;
- обе вышееуказанные лицензии были заменены на единую лицензию №#3.2.232/11 от 9 ноября 2017 года с правом на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг в связи с перерегистрацией Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания управляла одним паевым инвестиционным фондом (далее - «ПИФ») – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискового Инвестирования «Новые проекты». По состоянию на 31 декабря 2017 года данный ПИФ находился в процессе ликвидации.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Казахстан, 1D. 1E., г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/2.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов следующие акционеры владели акциями Компании:

	31 декабря 2017 года, %	31 декабря 2016 года, %
Акционеры:		
Ракишев Кенес Хамитулы	100.00	-
АО «Казкоммерцбанк»	-	100.00
Итого	**100.00**	**100.00**

23 июня 2017 года г-н Ракишев заключил договор купли-продажи простых акций Компании с АО «Казкоммерцбанк» (далее - «Банк»), на основании которого Банк передал в собственность г-на Ракишева 27,595,700 простых акций Компании, что составляет 100.00% от общего числа размещенных акций на сумму 8,293,035 тыс. тенге.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Правлением Компании 27 апреля 2018 года.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

Основы подготовки

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.

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, 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 статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский 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, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

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

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

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 исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание доходов в виде комиссионных и сборов

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- ***Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени***

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионный доход и управление активами, прочие управленческие и консультационные услуги.

- ***Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций***

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения по приобретению акций или прочих ценных бумаг или по покупке или продаже предприятий, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

Признание дивидендных доходов

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

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

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

Финансовые активы

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

Финансовые активы категории ССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае, если он является либо (i) условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, к которому применяется МСФО 3, либо (ii) предназначен для торговли, либо (iii) 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;
- 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 инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли» либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или 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 стратегии Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри Компании 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.

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 в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 18.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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 18. 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.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

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

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

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

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 средства в банках.

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, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории 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;
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации контрагента; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости торговой дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности, 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 безнадежной дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

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

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

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

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.

Реклассификация финансовых активов

Если в отношении непроизводного финансового актива, классифицированного как предназначенный для торговли, Компания больше не имеет намерения продать его в ближайшем будущем, он может быть реклассифицирован из категории финансовых активов, по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в следующих случаях:

- финансовый актив, отвечающий определению займов и дебиторской задолженности, представленному выше, может быть реклассифицирован в категорию дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения;
- прочие финансовые активы могут быть реклассифицированы в категории имеющихся в наличии для продажи или удерживаемых до погашения только в редких случаях.

Финансовый актив, классифицированный как имеющийся в наличии для продажи, если он соответствует определению кредитов и дебиторской задолженности, может быть реклассифицирован в категорию кредитов и дебиторской задолженности, если Компания имеет намерение и возможность удерживать данный актив в обозримом будущем или до погашения.

Финансовые активы реклассифицируются по справедливой стоимости на дату реклассификации. Доходы и расходы, признанные ранее в прибылях и убытках, не сторнируются. Справедливая стоимость финансового актива на дату реклассификации становится его новой первоначальной или амортизированной стоимостью.

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

Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о прибылях и убытках.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания в качестве арендатора

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствам.

Средства в банках

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в банках учитываются за вычетом резерва на обесценение.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Годы
Компьютеры и офисное оборудование	3-6
Транспортные средства	4
Мебель и принадлежности	6-7

Балансовая стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют 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.

Отложенный налог на прибыль

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 обязательства и активы 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, 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 существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Иностранная валюта

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом обмена, установленным Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ») на дату такой операции, включается в состав чистых доходов по операциям с иностранной валютой.

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге/ 1 доллар США	332.33	333.29
Тенге/ 1 евро	398.23	352.42
Тенге/ 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	448.61	409.78
Тенге/ 1 австралийский доллар	259.65	240.94
Тенге/ 1 турецкая лира	88.20	94.59

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, 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.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были утверждены руководством до отчетной даты, а также утверждены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Компании, как описано в Примечании 2, руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

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.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют ее деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Для оценки обесценения Компания проводит регулярные проверки дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных дебиторах. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств дебиторами.

Обязательства, связанные с форвардным контрактом с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Фонд»)

Существование обязательств, связанных с форвардным контрактом с Фондом, оцениваются с целью определения, не стало ли вероятным выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды. Если становится вероятным, что потребуется выбытие будущих экономических выгод, тогда обязательство признается в финансовой отчетности того периода, в котором произошло изменение степени вероятности (за исключением исключительно редких обстоятельств, когда невозможно привести надежную расчетную оценку). В случае, если применяется другое толкование, это может привести к образованию обязательств Компании, однако Руководство считает, что это маловероятно и не отражает обязательства в финансовой отчетности.

4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов 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) 7 *«Инициатива в сфере раскрытия информации»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 *«Признание отложенных налоговые активов в отношении нереализованных убытков»*.

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

Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

4.2 Новые и пересмотренные МСФО, 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»[1];
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)[1];
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»[2];
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»[1];
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»[2];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.[1];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.[2].

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.
[2] 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 действие 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 долевые инструменты 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 долевых инструментов (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 убытков 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 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 2017 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, имеющихся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 8: 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.
- Неторгуемые акции, классифицированные в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, как раскрыто в Примечании 8: 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 (IAS) 39.

Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, корпоративных облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении прочих финансовых активов, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Руководство Компании оценило кредитный риск в отношении корпоративных облигаций как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, и планирует признавать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов.

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.

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.

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.

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.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22, так как Компания уже использует подхода, описанного в КРМФО (IFRIC) 22.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
- если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
- если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Компании отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках	1,578,824	2,976,464
Ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО	1,210,613	3,188,890
Наличность в кассе	210	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	**2,789,647**	**6,165,354**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Компания заключила договоры обратной покупки РЕПО на КФБ на сумму 1,210,613 тыс. тенге и 3,188,890 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов предметом договоров обратной покупки РЕПО являлись облигации Национального банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью 1,246,163 тыс. тенге, и облигации Министерства финансов Республики Казахстан и облигации Национального банка Республики Казахстан со справедливой стоимостью 1,884,730 тыс. тенге и 3,301,725 тыс. тенге, соответственно. Компания не имела права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 62,519 тыс. тенге, 1,516,141 тыс. тенге и 164 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 3,583 тыс. тенге, 2,972,873 тыс. тенге и 8 тыс. тенге, соответственно.

6. Средства в банках

	Срок погашения дд/мм/гггг	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Срочный депозит в АО «Цесна Банк»	10/08/2018	54,533	-
Итого средства в банках		**54,533**	**-**

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства в банках выражены в тенге с процентной ставкой 12.00% и какое-либо обесценение средств в банках признано не было.

7. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	2,471,602	6,250,458
Долевые ценные бумаги	413,261	857
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**2,884,863**	**6,251,315**

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации финансовых учреждений Казахстана	11.00%	2,466,003	7.08% -11.00%	6,239,943
Корпоративные облигации	8.00%	5,599	8.00%	10,515
Итого долговые ценные бумаги		**2,471,602**		**6,250,458**

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги		
Акции PAYPAL Holdings shares	379,225	-
Акции APACHE CORP shares	33,043	-
Акции АО «Банк ЦентрКредит»	993	857
Итого долевые ценные бумаги	**413,261**	**857**

25 января 2012 года Компания подписала договор с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Фонд») о продаже всех, принадлежащих Компании акций Sekerbank T.A.S. (далее - «форвардный договор»)

В результате многочисленных судебных разбирательств и в соответствии с официальным уведомлением 14-ой Дирекции по исполнению судебных решений по г. Стамбул, в котором указывается вступление в законную силу проведенных торгов, возникла необходимость переоформить акции в объеме 9.43% на Sekerbank T.A.S, принадлежавшие ране Компании, в результате чего, на основании вышеуказанного документа 19 августа 2016 г. акции Sekerbank T.A.S. в количестве 109,211,666 штук были списаны со счета Компании по иску Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция).

По оставшимся 1.48% акций Sekerbank T.A.S., принадлежащих Компании продолжается исполнительное производство по судебному решению от 3 декабря 2015 года.

В связи с вышеизложенным в течение 2016 года, Компания признала убыток от списания 9.43% акций Sekerbank T.A.S. в размере 8,734,831 тыс. тенге по результатам решения суда г. Стамбул Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция). Компания также признала убыток по оставшимся в собственности Компании 1.48% акций Sekerbank T.A.S. по состоянию на 31 декабря 2016 года в размере 1,640,188 тыс. тенге в результате переоценки указанных акций до нулевой стоимости, в связи с наложенным на них арестом и продолжающимися судебными разбирательствами.

25 апреля 2017 года по информации Компании Reed Smith, юридического консультанта Компании, начат формальный процесс подачи заявления в Английском суде против Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция).

29 июня 2017 года Компани Freshfields, юридический консультант Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция) информировал Компанию Reed Smith о представлении интересов Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. (Турция) в английском суде, а именно, о подаче в суд признания факта вручения заявления (Acknowledgement of Service) и о намерении оспаривания юрисдикции Английского суда.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания не может продать акции Sekerbank T.A.S. Фонду в связи с вышеуказанными обстоятельствами, связанными с изъятием акций, о которых идет речь, в результате различных судебных решений, как описано выше. Руководство считает, что это изъятие можно считать событием форс-мажора, которое освобождает стороны от исполнения обязательств в соответствии с форвардным договором. Поэтому руководство Компании полагает, что нет юридического обязательства продавать акции и, соответственно, Компания не признает активы или какие-либо связанные с ними обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года. В случае, если применяется другое толкование, это может привести к образованию обязательств Компании в сумме 9,588,701 тыс. тенге по состоянию на отчетную дату, однако Руководство считает, что это маловероятно и не отражает обязательства в финансовой отчетности.

4 октября 2017 года Компания направила письмо в АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Фонд») о невозможности исполнения Компанией обязательств договора о продаже акций Shekerbank T.A.S. Фонду в связи с утерей контроля над ними по независящим от Компании обстоятельствам и предложила заключить дополнительное соглашение о расторжении договора о продаже акций Shekerbank T.A.S.

2 ноября 2017 года Компания получила ответное письмо от Фонда, с просьбой направить Фонду проект дополнительного соглашения о расторжении договора на продажу акций Shekerbank T.A.S.

13 ноября 2017 года Компания направила в Фонд проект дополнительного соглашения о расторжении договора на продажу акций Shekerbank T.A.S.

8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	5,605,481	-
Долевые ценные бумаги	2,833,508	16,466
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**8,438,989**	**16,466**

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации финансовых учреждений Казахстана	7.37% - 8.50%	5,265,234	-	-
Корпоративные облигации	4.38%	340,247	-	-
Итого долговые ценные бумаги		**5,605,481**	**-**	**-**

7 апреля 2017 года Компания переклассифицировала Облигации АО «Казкоммерцбанк» общей справедливой стоимостью 4,028,302 тыс. тенге из категории финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Переклассификация была сделана, в связи с уменьшением объема рыночных операций по данным облигациям. Компания пересмотрела свою инвестиционную стратегию в отношении данных облигаций и имеет намерение и способность удерживать эти ценные бумаги в обозримом будущем.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	2,821,069	6,546
Казахстанские финансовые учреждения	12,439	9,920
Итого долевые ценные бумаги	**2,833,508**	**16,466**

Увеличение корпоративных акций в составе финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи по состоянию на 31 декабря 2017 года связано с приобретением акций Казахстанских эмитентов, и с приобретением акций иностранных эмитентов, представленные доверительными и инвестиционными фондами. Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Корпоративные акции		
Акции iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	686,766	-
Акции SPDR S&P 500 ETF TRUST	549,851	-
Акции iShares iBoxx $ Investment Grade Corporate Bond ETF	363,582	-
Акции ISHARES US PREFERRED STOCK	341,599	-
Акции VANGUARD REIT ETF	330,921	-
Акции OWERSHARES QQQ TR NPV	175,997	-
Акции Health Care Select Sector SPDR Fund	173,105	-
Акции Technology Select Sector SPDR Fund	163,644	-
Акции АО «КазТрансОйл»	27,970	-
Акции АО «ФВТ Арекет»	7,634	6,546
	2,821,069	**6,546**

В апреле 2016 года Компания приобрела на международном рынке акции энергетической компании Норвегии ARACA ENERGY ASA. По состоянию на 31 декабря 2016 года акции были обесценены. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма убытка от обесценения по акциям ARACA ENERGY ASA составила 971,134 тыс. тенге.

9. Займ, выданный связанной стороне

28 августа 2017 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный займ ключевому управленческому персоналу в сумме 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 28 августа 2020 года. В октябре 2017 года условия договора были пересмотрена и срок погашения займа был изменен на 5 января 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года оставшаяся сумма задолженности составила 298,005 тыс. тенге (Примечание 22).

10. Торговая дебиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность за услуги по торговле ценными бумагами	74,242	55,727
Минус: резерв под обесценение	(26,465)	(24,977)
Итого торговая дебиторская задолженность	**47,777**	**30,750**

Изменения в резерве под обесценение представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
На 1 января	**(24,977)**	**(21,436)**
Начисления за год	(1,488)	(3,555)
Списания за год	-	14
На 31 декабря	**(26,465)**	**(24,977)**

11. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

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 целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в соответствии с налоговым законодательством Республике Казахстан.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Торговая дебиторская задолженность	5,293	4,995
Начисленные расходы и прочие обязательства	2,177	1,179
Нереализованные расходы по переоценке, списанию и обесценению ценных бумаг	-	2,234,359
Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц	**7,470**	**2,240,533**
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:		
Основные средства и нематериальные активы	(313)	(79)
Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:	(313)	(79)
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	**(2,234,359)**
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	**7,157**	**6,095**

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2017 и 2016 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль	**1,260,750**	**(12,553,723)**
Налог по установленной ставке 20%	252,150	(2,510,745)
Налоговый эффект по доходам, не подлежащим налогообложению:		
Налоговый эффект по нереализованным (доходам)/расходам от переоценки государственных ценных бумаг и ценных бумаг, находящимся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(94,656)	215,679
Налоговый эффект по необлагаемым процентным доходам по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(177,740)	(123,814)
Налоговый эффект по необлагаемым доходам от операционной деятельности и расходам, не идущим на вычет от операционной деятельности	6,067	112,051
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	2,234,359
Переносимый убыток	13,117	73,372
(Экономия)/расходы по налогу на прибыль	**(1,062)**	**903**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имела активы по текущему налогу на прибыль на сумму 24,082 тыс. тенге и 5,828 тыс. тенге, соответственно.

(Экономия)/расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
(Экономия)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(1,062)	903
Итого (экономия)/расходы по налогу на прибыль	**(1,062)**	**903**

12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Компания имеет 28,268,573 разрешенных к выпуску простых акций и 27,595,700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50,559,902 тыс. тенге. Всем акциям Компании присвоен №ISN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

В 2017 году дивиденды не были объявлены и не были выплачены Компанией.

В 2016 году по итогам 2015 года в соответствии с решением единственного Акционера от 22 сентября 2016 года Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в размере 11,035,545 тыс. тенге (399.90 тенге на 1 акцию).

13. Чистые комиссионные доходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Брокерская комиссия	16,842	16,234
Услуги по финансовому консультированию	2,580	3,015
Прочее	2	112
Комиссионные доходы	**19,424**	**19,361**
Комиссия за кастодиальные услуги	(8,257)	(7,469)
Комиссия КФБ	(74)	(17)
Комиссионные расходы	**(8,331)**	**(7,486)**
Чистые комиссионные доходы	**11,093**	**11,875**

14. Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Изменение справедливой стоимости	458,176	(786,697)
Торговые операции, нетто	(977)	172,294
Списание акций Shekerbank T.A.S (Примечание 7)	-	(10,375,019)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**457,199**	**(10,989,422)**

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток включали чистый убыток от справедливой стоимости от акций Shekerbank T.A.S. в сумме 509,716 тыс. тенге и списание от акций Shekerbank T.A.S. в сумме 10,375,019 тыс. тенге (Примечание 7).

15. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	Год, закончив-шийся 31 декабря 2017года	Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата и другие выплаты	173,810	238,504
Отчисления на социальное обеспечение	17,824	24,722
Расходы на персонал	**191,634**	**263,226**
Профессиональные услуги	42,596	522,857
Аренда	31,880	29,353
Расходы на содержание офиса	13,820	7,332
Резервы по отпускам	7,027	6,000
Услуги связи	5,750	2,801
Командировочные расходы	4,853	388
Комиссии банка	1,915	4,917
Членские взносы	998	70,400
Штрафы и пени	238	1,701
Прочее	3,375	7,932
Прочие операционные расходы	**112,452**	**653,681**

16. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана 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 НБРК 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. В 2017 году не происходило существенных изменений в операционной среде по сравнению с 2016 годом.

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 на данный момент сложно определить.

Судебные иски и претензии

Компания подвержена различным судебным разбирательствам, связанным с ее деятельностью. Компания не считает, что ожидающие или находящиеся под угрозой претензии, индивидуально или в совокупности, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

За исключением судебного разбирательства, раскрытого в Примечании 7, в течение 2017 и 2016 годов к Компании каких-либо других существенных судебных исков не предъявлялось.

Договорные обязательства

На 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания не имела договорных обязательств.

17. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Управление инвестициями

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Компании и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Еженедельно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Компании.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Компании рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, финансовых активов, по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, имеющихся в наличие для продажи, беспроцентный займ, удерживаемые для продажи активы и торговой дебиторской задолженности. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, заключенным с местными банками, а также торговой дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым активам по справедливой стоимости, представленные в отчете о финансовом положении суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	2,789,647	-	2,789,647
Средства в банках	54,533	-	54,533
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,472,595	412,268	2,884,863
Финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	3,997,960	4,441,029	8,438,989
Займ, выданный связанной стороне	298,055	-	298,055
Торговая дебиторская задолженность	47,777	-	47,777
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**9,660,567**	**4,853,297**	**14,513,864**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	13,491	-	13,491
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**13,491**	**-**	**13,491**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**9,647,076**	**4,853,297**	**14,500,373**

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	6,165,354	-	6,165,354
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,269,404	981,911	6,251,315
Финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	16,466	-	16,466
Торговая дебиторская задолженность	30,750	-	30,750
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**11,481,974**	**981,911**	**12,463,885**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	9,944	-	9,944
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**9,944**	**-**	**9,944**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**11,472,030**	**981,911**	**12,453,941**

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств классифицирована в соответствии со страной их физического нахождения.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2017 года Неопределенный период	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства и их эквиваленты	2,789,647	-	-	-	2,789,647
Средства в банках	54,533	-	-	-	54,533
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,466,003	5,599	-	413,261	2,884,863
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	192,228	-	340,247	7,906,514	8,438,989
Займ, выданный связанной стороне	298,055	-	-	-	298,055
Торговая дебиторская задолженность	47,777	-	-	-	47,777
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**5,848,243**	**5,599**	**340,247**	**8,319,775**	**14,513,864**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Начисленные расходы и прочие обязательства	13,491	-	-	-	13,491
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**13,491**	**-**	**-**	**-**	**13,491**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**5,834,752**	**5,599**	**340,247**	**8,319,775**	**14,500,373**

	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	31 декабря 2016 года Неопределенный период	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6,165,354	-	-	6,165,354
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,406,972	3,844,343	6,251,315
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16,466	16,466
Торговая дебиторская задолженность	30,750	-	-	30,750
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	**6,196,104**	**2,406,972**	**3,860,809**	**12,463,885**
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Начисленные расходы и прочие обязательства	9,944	-	-	9,944
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**9,944**	**-**	**-**	**9,944**
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	**6,186,160**	**2,406,972**	**3,860,809**	**12,453,941**

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по торговому портфелю управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR).

Цели применения и ограничения методики расчета стоимости с учетом риска (VaR)

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости торговых ценных бумаг на основании данных за прошлый год. Модели расчета VaR предназначены для оценки риска изменения цен на акции в нормальных рыночных условиях. Модели строятся, исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием фактических данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

На практике фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR фактические результаты регулярно отслеживаются с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Компании противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Допущения, используемые при расчете стоимости с учетом риска (VaR)

Рассчитанное Компанией значение VaR представляет собой оценку, с уровнем доверия 95%, потенциального убытка, размер которого не превысит рассчитанного значения, если текущие позиции, подверженные рыночному риску, не изменяться в течение одного дня. Использование уровня доверия, равного 95%, означает, что в течение промежутка времени, равного одному дню, убыток, размер которого превышает значение стоимости с учетом риска, в среднем возникает не чаще, чем один раз в двадцать дней.

В силу того, что модель VaR является неотъемлемой частью стратегии Компании в области управления рыночным риском, лимиты VaR были установлены для всех торговых операций, а размер риска ежедневно проверяется руководством на предмет соответствия установленным лимитам.

Риск изменения цен на долевые инструменты

	VaR
На 31 декабря 2017 года	13,590
На 31 декабря 2016 года	-

По состоянию на 31 декабря 2016 года риск изменения цен на долевые инструменты определен сумме ноль тенге, по причине того, что по состоянию на 31 декабря 2016 года в портфеле ценных бумаг Компании отсутствуют долевые инструменты, которые торгуются на активном рынке.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Чувствительность отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за один год, рассчитанный на основании изменения справедливой стоимости долговых ценных бумаг, удерживаемых в качестве торговых ценных бумаг на 31 декабря.

В следующей таблице представлена чувствительность отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 годов, к возможным изменениям в процентных ставках, при этом все другие переменные приняты величинами постоянными.

Увеличение в базисных пунктах	Чувствительность чистого процентного дохода 2017	Чувствительность чистого процентного дохода 2016
+100	(43,590)	(425,604)
-100	43,590	425,604

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Для оценки валютного риска Компания использует годовой метод исторического моделирования VaR с уровнем доверия в 95%. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря по ее денежным активам и обязательствам, деноминированным в иностранных валютах, и по прогнозным денежным потокам. Валютный риск рассчитывается для инвестиционного портфеля Компании, выраженного в иностранной валюте, который включает портфель ценных бумаг, текущие счета в банках для целей купли-продажи ценных бумаг и депозиты. В анализе рассчитывается влияние на отчет о прибылях и убытках потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	Открытая валютная позиция	VaR
На 31 декабря 2017 года	10,260,657	65,694
На 31 декабря 2016 года	4,771,342	52,927

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости своих активов таких как, например, некотируемыеценные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.
На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Данный анализ осуществляется и утверждается отделом отраслевой аналитики и отделом риск менеджмента.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

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.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**	**Итого 31 декабря 2017 года**
Финансовые активы по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,878,271	-	6,592	2,884,863
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8,418,916	-	20,073	8,438,989

	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	**Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)**	**Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)**	**Итого 31 декабря 2016 года**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,239,943	-	11,372	6,251,315
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	16,466	16,466

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.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

В течение 2017 и 2016 годов, Компания не осуществляла перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

19. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Объемы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

	По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2017 года		По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	-	2,789,647	2,534,047	6,165,354
- Материнская компания	-		2,534,047	
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	2,884,863	3,838,570	6,251,315
- Материнская компания	-		3,838,570	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7,634	8,438,989	6,545	16,466
- компании, находящиеся под общим контролем	7,634		-	
- прочие связанные стороны	-		6,545	
Займ, выданный связанной стороне	298,055	298,055	-	-
- ключевой управленческий персонал	298,055		-	
Торговая дебиторская задолженность	606	47,777	1,687	30,750
- компании, находящиеся под общим контролем	606		-	
- прочие связанные стороны	-		1,687	
Процентные доходы	188,208	1,110,185	405,368	845,479
- Материнская компания	188,208		405,368	
Комиссионные доходы	5,105	11,093	3,097	11,875
- Материнская компания	1,754		-	
- компании, находящиеся под общим контролем	3,351		-	
- прочие связанные стороны	-		3,097	
Прочие операционные расходы	(387)	(112,452)	(2,989)	(653,681)
- Материнская компания	(387)		(2,989)	

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения 11 членам (2016 год: 4 членам) ключевого управленческого персонала:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Год, закончившийся 31 декабря 2016 года
Зарплата плата и другие выплаты	90,308	92,566
Отчисления на социальное обеспечение	4,229	9,120
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	**94,537**	**101,686**

20. Достаточность капитала

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.
Коэффициент достаточности капитала НБРК

НБРК требует от управляющих компаний поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистых ликвидных активов к минимальному капиталу. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из финансовой отчетности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями НБРК. На 31 декабря 2017 и 2016 годов, коэффициент достаточности капитала Компании представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ликвидные активы	10,103,407	5,387,886
Обязательства	(21,547)	(18,261)
Чистые ликвидные активы	10,081,860	5,369,625
Минимальный размер капитала, по требованиям НБРК	259,200	259,200
Коэффициент достаточности капитала	**38.90**	**20.72**

21. Отчет об изменениях в чистых активах паевого фонда ЗПИФРИ «Новые Проекты»

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов чистые активы паевого фонда «Новые проекты», находящиеся под управлением Компании, составляли:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	39,057	39,087
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	2
Дебиторская задолженность	3	11
Итого активы	39,062	39,100
Обязательства		
Прочие обязательства	665	665
Итого обязательства	665	665
Чистые активы	**38,397**	**38,435**

22. События после отчетной даты

5 января 2018 года беспроцентный займ, предоставленный ключевому персоналу Компании, был полностью погашен в сумме 298,055 тыс. тенге.

25 января 2018 года акции Компании были включены в официальный список Казахстанской Фондовой Биржи под торговым кодом IDFC и НИН KZ1C50590013 в количестве 28,268,573.

12 апреля 2018 года Компания получила письмо от АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Фонд») о том, что Фонд информирован о неспособности Компании выполнить свои обязательства по договору купли-продажи акций Shekerbank T.A.S., и Фонду требуются внутренние одобрения для заключения дополнительного соглашения о расторжении договора купли-продажи акций Shekerbank T.A.S.