

**Акционерное
Общество
«Фридом Финанс»**

Пояснительная записка к финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахских Тенге)

1. Организация

АО «Фридом Финанс» (далее – «Компания») является Акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан 1 ноября 2006 года как АО «Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал») и перерегистрирована под текущим названием 9 сентября 2013 года. Компания была переименована и перерегистрирована в соответствии с решением единственного акционера №28 ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс», единственного учредителя Компании (далее – «Материнская компания») с 26 августа 2013 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании лицензии №0403201437, выданной 21 марта 2007 года НБРК на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №040120061, выданной НБРК 21 марта 2007 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Обе вышеназванные лицензии были заменены НБРК на единую лицензию №4.2.111/218 от 3 июля 2014 года, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем, выданную НБРК.

Единственным акционером Материнской компании является Турлов Т.Р., который основал и владеет 100% акционерного капитала ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» с 25 ноября 2010 года.

Основная деятельность Компании включает операции на профессиональном рынке ценных бумаг, оказание консультационных услуг по вопросам деятельности на рынке ценных бумаг, брокерские и дилерские операции, также организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению инвестиционным портфелем.

В течение 2016 и 2015 годов Компания управляла закрытым акционерным фондом рискованного инвестирования АО «Акционерный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал» (далее – «Фонд»), зарегистрированный 23 сентября 2006 года (БИН 10100092798329). По состоянию на 31 декабря 2015 года чистые активы Фонда составили 862,209 тыс. тенге. 23 июня 2016 года Компания передала АО «SkyBridge Invest» чистые активы Фонда. На дату передачи чистые активы составили 889,449 тыс. тенге.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, бизнес центр «Нурлы Тау», блок 4Б, 17 этаж, офис №4.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания владела 12 филиалами в крупных городах Казахстана.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 27 апреля 2017 года.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых 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, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

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

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

Компания представляет свой отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 25.

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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 обесценения⁶, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

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

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

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

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

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

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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также ссуды 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 либо (i) предназначен для торговли, либо (ii) определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», 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; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «доходы по дивидендам» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

Инвестиции, 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) ссуды и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, 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 24. 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.

Выданные займы и дебиторская задолженность

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

Договоры РЕПО и договора обратной покупки РЕПО по ценным бумагам

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной покупке финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратной покупки 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, как договоры РЕПО.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты или 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 в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости 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 процентной ставки 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания «безнадежными», 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 фонда переоценки инвестиций.

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

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов 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

Выпущенные долговые ценные бумаги, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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 как арендатор

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

Средства в банках

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Основные средства

Здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по исторической стоимости за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Начисление амортизации по данным активам начинается с момента готовности активов к запланированному использованию. Расходы по амортизации зданий отражаются в прибылях или убытках на основе прямолинейного метода.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Здания и сооружения	10%
Мебель и оборудование	25%
Компьютеры	40%
Прочие основные средства	15%

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Руководством приняты годовые ставки амортизации по нематериальным активам в пределах от 10% до 200%.

Списание нематериальных активов

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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 и убытках, 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

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, 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 Казахстане существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Акционерный капитал

Взносы в акционерный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

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. Также, Компания не имеет каких-либо других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Фидуциарная деятельность

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («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.

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

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенге/1 доллар США	333.29	340.01
Тенге/1 евро	352.42	371.46
Тенге/1 российский рубль	5.43	4.61

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Основные источники неопределенности в оценках

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

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечание 24, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 24 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства Компании, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

4.1 Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации».

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

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

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

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

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

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

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг..

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

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

³ 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

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 долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

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

Классификация и оценка

- Корпоративные облигации, классифицированные в качестве инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 24: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Соответственно, корпоративные облигации будут учитываться после первоначального признания как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9, при этом, накопленные в резерве переоценки инвестиций прибыли или убытки будут реклассифицироваться в состав прибыли или убытков при прекращении признания или реклассификации облигаций;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, корпоративных облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (Примечание 24) (см. подраздел «Классификация и оценка» выше).

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении прочих финансовых активов. Руководство Компании оценило кредитный риск в отношении некоторых/ряда 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 Компании.

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

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахских Тенге)

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

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

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

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

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

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

КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции 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.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компанию, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Настоящий выпуск ежегодных усовершенствований внес изменения в следующие три стандарта.

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

5. Чистый процентный расход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Процентный доход включает:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	55,023	8,059
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	76,102	84,313
Итого процентные доходы	131,125	92,372
Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости, включают:		
- Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,023	8,059
Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости	55,023	8,059
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
- Процентные доходы по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО	75,708	82,781
- Процентные доходы по средствам в банках	394	1,532
Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости	76,102	84,313
Процентный расход включает:		
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, включают:		
- Процентные расходы по ссудам, полученным по договорам РЕПО	(970,911)	(195,855)
- Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(25,511)	-
- Процентные расходы по займам	-	(128)
Итого процентный расход	(996,422)	(195,983)
Чистый процентный расход	(865,297)	(103,611)

6. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги	95,275	35,591
Услуги по андеррайтингу	18,100	10,236
Услуги по поддержанию котировок акций	17,112	-
Услуги по управлению активами	3,720	5,294
Услуги представителя держателя облигаций	2,120	1,384
Консультационные услуги	2,000	40,408
Итого доходы по услугам и комиссии	138,327	92,913
Расходы по услугам и комиссии за:		
Услуги биржи	(25,510)	(5,689)
Комиссии за профессиональные услуги	(6,842)	(5,819)
Услуги кастодиана	(1,889)	(1,314)
Итого расходы по услугам и комиссии	(34,241)	(12,822)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

7. Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Изменение справедливой стоимости	3,791,684	1,487,539
Торговые операции, нетто	994,510	245,676
Итого чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,786,194	1,733,215

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Курсовые разницы, нетто	12,280	156,892
Покупка и продажа иностранной валюты	(68,656)	(12,849)
Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой	(56,376)	144,043

9. Дивиденды полученные

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Долевые инструменты:		
АО «КазТрансОйл»	167,831	8,219
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	150,418	67,887
АО «Казакхтелеком»	2,707	-
Bank of America Corporation	1,774	925
State Street Global Advisors	1,283	-
Прочие	1,764	2,256
Итого дивиденды полученные	325,777	79,287

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

10. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Заработная плата и премии	472,519	379,613
Операционная аренда	101,366	90,988
Реклама	98,037	87,579
Налоги, кроме налога на прибыль	59,090	44,250
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	43,875	35,839
Связь	41,883	42,301
Ремонтные работы	29,027	5,107
Командировочные расходы	27,001	6,566
Поддержка программного обеспечения	25,858	16,644
Профессиональные услуги	25,193	7,364
Представительские расходы	17,032	12,648
Коммунальные услуги	12,675	9,085
Списание запасов	11,210	11,360
Содержание и техническое обслуживание транспорта	5,144	2,890
Штрафы, пени и неустойка	1,706	17,894
Транспортировка	-	801
Прочие расходы	45,597	21,617
Итого операционные расходы	1,017,213	792,546

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, в которой работает Компания, 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 2016 и 2015 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 при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года (в тысячах Казахстанских Тенге)

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по неиспользованным отпускам, начисленные, но не уплаченные	29,400	18,459
Переносимые налоговые убытки	1,728,322	794,579
Итого вычитаемые временные разницы	1,757,722	813,038
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(15,584)	(18,791)
Итого налогооблагаемые временные разницы:	(15,584)	(18,791)
Чистые вычитаемые временные разницы	1,742,138	794,247
Чистые вычитаемые временные разницы по установленной ставке (20%)	348,428	158,849
Непризнанный отложенный налоговый актив	(348,428)	(158,849)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	-	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 года
Прибыль до налога на прибыль	3,295,953	1,138,185
Налог по установленной ставке 20%	659,191	227,637
Налоговый эффект (необлагаемых доходов)/невывчитаемых расходов	(847,587)	(318,302)
Изменение в непризнанных налоговых активах	188,396	90,665
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	-	-
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Экономия по отложенному налогу	-	-
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	-	-

12. Прибыль на акцию

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой прибыли на акцию, приведены ниже.

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2015 г.
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционеру Компании	3,295,953	1,138,185
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	2,000,000	1,513,030
Итого базовая прибыль на акцию	1.65	0.75

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в Центральном Депозитарии в тенге	393,068	138,793
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратной покупки РЕПО	249,982	927,027
Текущие счета в Центральном Депозитарии в иностранной валюте	85,545	7,826
Текущие счета в банках в иностранной валюте	42,026	-
Текущие счета в банках в тенге	27,552	20,991
Наличность в кассе	17	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	798,190	1,094,637

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2016 года Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Простые акции АО «БАСТ»	180,201	184,306
Простые акции АО «КазТрансОйл»	35,169	34,642
Простые акции АО «Народный Банк»	16,122	16,132
Простые акции АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	8,534	8,220
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	6,163	6,167
Простые акции АО «Актюбинский завод металлоконструкций»	488	500
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	17	15
Итого	246,694	249,982

	31 декабря 2015 года Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Простые акции АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	773,025	795,779
Простые акции АО «БАСТ»	63,499	58,766
Простые акции АО «КазТрансОйл»	44,004	51,371
Простые акции АО «Казхателеком»	14,484	15,006
Простые акции KAZ Minerals PLC	2,738	2,750
Простые акции Bank of America Corp.	1,526	1,470
Простые акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз»	793	1,415
Простые акции АО «Народный Банк»	421	470
Итого	900,490	927,027

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в соглашения обратной покупки РЕПО включены начисленные проценты в размере 5,083 тыс. тенге и 4,478 тыс. тенге, со сроком погашения в январе – феврале 2017 года и январе 2016 года, соответственно.

14. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долевые ценные бумаги	17,211,780	4,224,455
Долговые ценные бумаги	530,334	111,955
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,742,114	4,336,410

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

	Доля собствен- ности, 31 декабря в % 2016 года		Доля собствен- ности, 31 декабря в % 2015 года	
Долевые ценные бумаги: *				
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	2.60	7,836,512	1.55	2,912,856
АО «КазТрансОйл»	-	4,599,115	-	359,660
АО «Банк ЦентрКредит» - простые акции	5.45	1,457,183	-	174,030
АО «Страховая компания «Standard»	4.14	1,004,762	-	-
АО «Казхтелеком»	-	655,829	-	74,673
АО «БАСТ»	8.41	609,709	6.52	483,461
Bank of America Corp.	-	266,870	-	26,979
АО «Актюбинский завод металлоконструкций»	8.27	255,173	-	-
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» - привилегированные акции	-	164,253	-	-
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» - простые акции	-	123,728	-	94
SPDR S&P 500 ETF TRUST	-	110,303	-	54,345
KAZ Minerals PLC	-	24,293	-	-
ПАО «Сбербанк»	-	23,164	-	-
ДО АО Банк ВТБ	-	18,186	-	-
ПАО «Аэрофлот – российские авиалинии»	-	16,376	-	-
ПАО «Магнит»	-	12,379	-	-
ПАО «Ростелеком»	-	9,216	-	-
ПАО «Уралкалий»	-	9,186	-	-
АО «Kcell» - депозитарные расписки	-	8,639	-	-
АО «Народный Банк» - депозитарные расписки	-	3,993	-	-
АО «Kcell» - простые акции	-	1,820	-	-
АО «Народный Банк» - простые акции	-	1,023	-	-
АО «РФЦА»	-	50	-	-
АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» - депозитарные расписки	-	18	-	-
АО «Банк ЦентрКредит» - привилегированные акции	-	-	-	138,357
Итого долевые ценные бумаги		17,211,780		4,224,455

* Доля собственности долевых ценных бумаг была меньше чем 1%, кроме представленных выше.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
ТОО «ARLAN WAGONS»	15.00%	339,588	-	-
АО «Казкоммерцбанк»	5.50%	188,900	5.50%	39,833
АО «Национальная Компания «КазМунайГаз»	4.40%	1,846	4.40%	1,796
АО «Банк ВТБ»	-	-	7.90%	68,500
АО «Национальная компания «Казахстан инжиниринг»	-	-	4.55%	1,826
Итого долговые ценные бумаги		530,334		111,955

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены начисленные проценты в размере 25,361 тыс. тенге и 2,090 тыс. тенге, соответственно.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

15. Основные средства и нематериальные активы

По первоначальной стоимости	Нематериальные активы	Здания	Транспортные средства	Мебель	Оборудование	Прочие	Итого
	31 декабря 2014 года	22,411	216,649	48,315	17,435	20,715	
Приобретения	842	1,850	8,017	2,771	6,209	1,374	21,063
Выбытие	-	-	(20,935)	(1,614)	(1,874)	(883)	(25,306)
31 декабря 2015 года	23,253	218,499	35,397	18,592	25,050	7,738	328,529
Приобретения	4,164	-	-	13,583	13,314	567	31,628
Выбытие	-	-	(8,017)	-	-	(14)	(8,031)
31 декабря 2016 года	27,417	218,499	27,380	32,175	38,364	8,291	352,126
Накопленная амортизация							
31 декабря 2014 года	(16,517)	-	(7,304)	(3,887)	(5,219)	(852)	(33,779)
Начисления за год	(3,985)	(14,443)	(6,374)	(3,332)	(5,018)	(2,687)	(35,839)
Исключено при выбытии	-	-	2,591	1,614	1,688	459	6,352
31 декабря 2015 года	(20,502)	(14,443)	(11,087)	(5,605)	(8,549)	(3,080)	(63,266)
Начисления за год	(1,686)	(21,850)	(6,296)	(4,830)	(6,537)	(2,676)	(43,875)
Исключено при выбытии	-	-	2,405	-	-	-	2,405
31 декабря 2016 года	(22,188)	(36,293)	(14,978)	(10,435)	(15,086)	(5,756)	(104,736)
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2016 года	5,229	182,206	12,402	21,740	23,278	2,535	247,390
31 декабря 2015 года	2,751	204,056	24,310	12,987	16,501	4,658	265,263

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов нематериальные активы состояли из компьютерного программного обеспечения.

В течение 2015 года производился обмен транспортными средствами, которые были признаны по справедливой стоимости.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

16. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов дебиторская задолженность составила:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Продажа ценных бумаг	143,358	-
Брокерские услуги	23,821	13,628
Услуги по андеррайтингу	18,100	-
Услуги по поддержанию котировок облигаций	3,862	-
Консультационные услуги	2,000	500
Услуги по управлению активами	-	908
Прочие	9,147	2,000
Итого дебиторская задолженность	200,288	17,036

17. Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты	88,838	27,219
Текущие налоговые активы	1,185	984
Прочее	1,131	1,171
Итого прочие активы	91,154	29,374

18. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Тенговые облигации	1,505,858	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-

В 2016 году Компания разместила облигации, выпущенные по казахстанскому законодательству на сумму 2,260,663 тыс. тенге, с фиксированной годовой купонной ставкой 11.50% со сроком погашения в феврале 2019 года. В течение 2016 года Компания по собственной инициативе произвела выкуп выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 828,457 тыс. тенге.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

19. Обязательства по соглашениям РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Простые акции АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	7,797,732	5,417,860
Простые акции АО «КазТрансОйл»	4,617,578	3,209,840
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	1,448,888	1,016,385
Простые акции АО «БАСТ»	652,874	657,099
Простые акции АО «Казахтелеком»	650,285	462,772
Простые акции АО «Актюбинский завод металлоконструкции»	171,183	171,000
Привилегированные акции АО «Разведка добыча «КазМунайГаз»	139,387	122,851
Простые акции АО «Разведка добыча «КазМунайГаз»	112,415	80,154
Bank of America Corp.	106,786	77,449
Облигации АО «Казкоммерцбанк»	84,761	84,707
Итого обязательства по соглашениям РЕПО	15,781,889	11,300,117

	31 декабря 2015 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Простые акции АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	1,319,909	959,965
Простые акции АО «БАСТ»	460,613	460,629
Простые акции АО «КазТрансОйл»	395,129	300,609
Простые акции АО «Банк ЦентрКредит»	173,982	124,583
Простые акции АО «Казахтелеком»	89,158	70,667
Облигации АО «Банк ВТБ»	60,059	52,485
Итого обязательства по соглашениям РЕПО	2,498,850	1,968,938

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в обязательства по соглашениям РЕПО включены начисленные проценты в размере 49,164 тыс. тенге и 19,118 тыс. тенге, соответственно.

20. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	29,400	18,459
Обязательства перед Материнской компанией	-	19,169
Прочие финансовые обязательства	1,980	1,630
	31,380	39,258
Прочие нефинансовые обязательства:		
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	626	876
Итого прочие обязательства	32,006	40,134

В течении 2015 года обязательства перед Материнской компанией возникли в результате курсовых разниц на момент взносов в уставной капитал.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

21. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 2,000,000 простых акций, общей стоимостью 3,068,584 тыс. тенге.

В феврале, марте и сентябре 2015 года акционер Компании принял решение увеличить уставный капитал путем денежного вклада в капитал в размере 366,000 тыс. тенге (366,000 простых акций), 372,000 тыс. тенге (372,000 простых акций) и 1,200,060 тыс. тенге (452,000 простых акций), соответственно.

В течении 2016 года дивиденды по простым акциям были объявлены и выплачены в сумме 800,000 тыс. тенге.

22. Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, приведен на основании методики изложенной в приложении №6 к Листинговым Правилам, утвержденным решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол №22 от 04 октября 2010 года) с внесенными изменениями решением Биржевого совета от 06 октября 2011 года.

	31 декабря 2016 года	в тенге 31 декабря 2015 года
Активы	19,079,595,284	5,754,343,259
Минус: Нематериальные активы	(5,229,468)	(2,750,735)
Минус: Обязательства	(12,841,178,314)	(2,011,879,277)
Итого Чистые активы	6,233,187,502	3,739,713,247
Количество простых акций	2,000,000	2,000,000
Балансовая стоимость одной простой акции	3,116.59	1,869.86

23. Обязательства будущих периодов и условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

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

Обязательства по договорам операционной аренды

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

Судебные иски

В процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, существенных убытков не возникнет и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

Налогообложение

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

Пенсионные выплаты

Единый Национальный Пенсионный Фонд выплачивают работникам государственные пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

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 Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахских Тенге)

24. Операции со связанными сторонами

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

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Итого		Итого	
	Операции со связанными сторонами	категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	категории в соответствии со статьями финансовой информации
Дебиторская задолженность	3,569	200,288	3,532	17,036
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	3,569		3,532	
Прочие обязательства	3,640	32,006	21,287	40,134
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	3,640		21,287	

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года		За год, закончившийся 31 декабря 2015 года	
	Итого		Итого	
	Операции со связанными сторонами	со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	со статьями финансовой информации
Процентный доход	11,917	131,125	61	92,372
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	11,917		61	
Процентный расход	(1,351)	(996,422)	(1,457)	(195,983)
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	(1,351)		(1,457)	
Доходы по услугам и комиссии	20,471	138,327	10,743	92,913
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	20,471		10,743	
Операционные расходы	(18,000)	(1,017,213)	(17,700)	(792,546)
- Материнская компания	(18,000)		(17,700)	
Заработная плата, представленная краткосрочным вознаграждением	(59,441)	(472,519)	(60,135)	(379,613)
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	(59,441)		(60,135)	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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 Департаментом учета и отчетности и Департаментом управления рисками.

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании, собранная по иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2016 года Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,742,064	-	50	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	-	798,190
Дебиторская задолженность	-	-	200,288	200,288
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,300,117	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	-	-	3,197	3,197
Прочие финансовые обязательства	-	-	31,380	31,380

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2015 года Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,198,053	138,357	-	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	1,094,637	-	-	1,094,637
Средства в банках	-	11,164	-	11,164
Дебиторская задолженность	-	-	17,036	17,036
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Обязательства по соглашениям РЕПО	1,968,938	-	-	1,968,938
Кредиторская задолженность	-	-	2,807	2,807
Прочие финансовые обязательства	-	-	39,258	39,258

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток включали привилегированные акции АО «Банк ЦентрКредит», которые оценены по 300 тенге за одну акцию балансовой стоимости согласно последнему доступному аудированному отчету данного эмитента и отражены как Уровень 2 по иерархии справедливой стоимости в общей сумме 138,357 тыс. тенге.

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

26. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Компании и является одним из основных элементов в операциях Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными финансовыми рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, средствами в банках, финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи и дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Максимальный размер кредитного риска

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

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

На 31 декабря 2016 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	798,190	246,694	551,496
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,742,114	-	17,742,114	-	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	459	-	459
Дебиторская задолженность	200,288	-	200,288	-	200,288

На 31 декабря 2015 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	1,094,637	-	1,094,637	895,700	198,937
Средства в банках	11,164	-	11,164	-	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,336,410	-	4,336,410	-	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	459	-	459
Дебиторская задолженность	17,036	-	17,036	-	17,036

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	>BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	67,160	731,030	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	377,173	15,120,908	2,244,033	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	459	459
Дебиторская задолженность	-	-	200,288	200,288

	>BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2015 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1,526	166,084	927,027	1,094,637
Средства в банках	-	11,164	-	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	81,324	3,771,625	483,461	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	459	459
Дебиторская задолженность	-	260	16,776	17,036

По состоянию на 31 декабря 2015 года кредитный рейтинг уровня «<BBB» финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает эмитентов, оцененных международными кредитными рейтинговыми агентствами по уровню CCC в общей сумме 39,833 тыс. тенге.

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	-	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,276,433	377,173	88,508	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Дебиторская задолженность	191,188	377	8,723	200,288
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	18,266,270	377,550	97,231	18,741,051
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,300,117	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	2,846	-	351	3,197
Прочие финансовые обязательства	31,380	-	-	31,380
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12,840,201	-	351	12,840,552
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,426,069	377,550	96,880	

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не-ОЭСР	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	1,093,167	1,470	-	1,094,637
Средства в банках	11,164	-	-	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,186,587	81,324	68,499	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Дебиторская задолженность	17,036	-	-	17,036
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	5,308,413	82,794	68,499	5,459,706
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Обязательства по соглашениям РЕПО	1,968,938	-	-	1,968,938
Кредиторская задолженность	840	1,967	-	2,807
Прочие финансовые обязательства	20,089	19,169	-	39,258
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1,989,867	21,136	-	2,011,003
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	3,318,546	61,658	68,499	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Риск ликвидности

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

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

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и прочих операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	623,631	174,559	-	-	-	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,211,780	-	-	339,588	190,746	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	-	-	459
Дебиторская задолженность	61,931	138,357	-	-	-	200,288
Итого финансовые активы	17,897,801	312,916	-	339,588	190,746	18,741,051
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Выпущенные долговые ценные бумаги	72,287	-	-	1,433,571	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,298,880	1,237	-	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	-	3,197	-	-	-	3,197
Прочие финансовые обязательства	29,400	-	1,980	-	-	31,380
Итого финансовые обязательства	11,400,567	4,434	1,980	1,433,571	-	12,840,552
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	6,497,234	308,482	(1,980)	(1,093,983)	190,746	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	1,045,367	49,270	-	-	-	1,094,637
Средства в банках	40	224	10,900	-	-	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,224,455	68,499	3,264	-	40,192	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	-	-	459
Дебиторская задолженность	17,036	-	-	-	-	17,036
Итого финансовые активы	5,287,357	117,993	14,164	-	40,192	5,459,706
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по соглашениям РЕПО	1,968,938	-	-	-	-	1,968,938
Кредиторская задолженность	-	2,807	-	-	-	2,807
Прочие финансовые обязательства	18,459	-	20,799	-	-	39,258
Итого финансовые обязательства	1,987,397	2,807	20,799	-	-	2,011,003
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	3,299,960	115,186	(6,635)	-	40,192	

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Компании с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств.

Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Компании может потребоваться платеж.

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Выпущенные долговые ценные бумаги	88,669	-	129,632	1,823,891	2,042,192
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,431,454	1,411	-	-	11,432,865
Кредиторская задолженность	-	3,197	-	-	3,197
Прочие финансовые обязательства	29,400	-	1,980	-	31,380
Итого финансовые обязательства	11,549,523	4,608	131,612	1,823,891	13,509,634

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	31 декабря 2015 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по соглашениям РЕПО	1,993,763	-	-	-	1,993,763
Кредиторская задолженность	-	2,807	-	-	2,807
Прочие финансовые обязательства	18,459	-	20,799	-	39,258
Итого финансовые обязательства	2,012,222	2,807	20,799	-	2,035,828

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2016 и 2015 годах не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

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

Инвестиционный комитет определяет и утверждает инвестиционную стратегию, утверждает список ценных бумаг, рекомендованных к покупке, принимает инвестиционные решения, и осуществляет анализ инвестиционного портфеля Компании.

Процентный риск

Для управления процентным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Валютный риск

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
 (в тысячах Казахских Тенге)

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 333.29 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2016 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	670,619	126,722	849	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,073,038	580,569	88,507	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Дебиторская задолженность	200,288	-	-	200,288
Итого финансовые активы	17,944,404	707,291	89,356	18,741,051
Финансовые обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,300,117	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	3,197	-	-	3,197
Прочие финансовые обязательства	31,380	-	-	31,380
Итого финансовые обязательства	12,840,552	-	-	12,840,552
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	5,103,852	707,291	89,356	
	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 340.01 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2015 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,086,811	2,259	5,567	1,094,637
Средства в банках	11,164	-	-	11,164
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,144,927	122,984	68,499	4,336,410
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Дебиторская задолженность	16,875	161	-	17,036
Итого финансовые активы	5,260,236	125,404	74,066	5,459,706
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	1,968,938	-	-	1,968,938
Кредиторская задолженность	2,803	4	-	2,807
Прочие финансовые обязательства	39,258	-	-	39,258
Итого финансовые обязательства	2,010,999	4	-	2,011,003
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	3,249,237	125,400	74,066	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 30% и 50% и увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, соответственно. Эти уровни чувствительности, которые используются внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены исключительно суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы. В течение 2015 года 50% было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

	На 31 декабря 2016 года		На 31 декабря 2015 года	
	Тенге/доллар США +30%	Тенге/доллар США -30%	Тенге/доллар США +50%	Тенге/доллар США -50%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал	212,187	(212,187)	62,700	(62,700)

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

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

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

Ценовой риск

Компания следует нескольким основным принципам в своей инвестиционной политике: все инвестиционные операции должны быть с приемлемой доходностью и высоким уровнем безопасности. Высокий уровень ликвидности совместно с установленным уровнем диверсификации также важен для всех операций.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Компания не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

27. Информация по сегментам

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО (IFRS) 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Компании согласно МСФО (IFRS) 8 представлены следующим образом:

- Дилерская деятельность – деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг совершающего сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в своих интересах и за свой счет на неорганизованном рынке ценных бумаг и на организованном рынке ценных бумаг с правом прямого доступа к нему.
- Брокерская деятельность - деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг, по совершению сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиента.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. В течение 2016 и 2015 годов, у Компании не было операций между операционными сегментами.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2016 года
 (в тысячах Казахских Тенге)

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Итого
Процентные доходы	-	131,125	131,125
Процентные расходы	-	(996,422)	(996,422)
Доходы по услугам и комиссии	138,327	-	138,327
Расходы по услугам и комиссии	(34,241)	-	(34,241)
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,786,194	4,786,194
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(56,376)	(56,376)
Дивиденды полученные	-	325,777	325,777
Прочие доходы	18,782	-	18,782
	122,868	4,190,298	4,313,166
Операционные расходы	(957,735)	(59,478)	(1,017,213)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(834,867)	4,130,820	3,295,953
			31 декабря 2016 года Итого
Активы сегментов	380,331	18,699,264	19,079,595
Обязательства сегментов	(32,202)	(12,808,976)	(12,841,178)
			За год, закончившийся 31 декабря 2015 года Итого
	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	
Процентные доходы	-	92,372	92,372
Процентные расходы	-	(195,983)	(195,983)
Доходы по услугам и комиссии	92,913	-	92,913
Расходы по услугам и комиссии	(12,822)	-	(12,822)
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1,733,215	1,733,215
Чистая реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	905	905
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	-	144,043	144,043
Дивиденды полученные	-	79,287	79,287
Прочие расходы	(3,199)	-	(3,199)
	76,892	1,853,839	1,930,731
Операционные расходы	(733,472)	(59,074)	(792,546)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(656,580)	1,794,765	1,138,185
			31 декабря 2015 года Итого
Активы сегментов	303,542	5,450,801	5,754,343
Обязательства сегментов	(21,838)	(1,990,041)	(2,011,879)