

**Пояснительная записка к неконсолидированной
промежуточной финансовой отчетности за 1 квартал 2018 г.
Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана
«HalykFinance»**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания») зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта Департаментом юстиции г. Алматы 10 ноября 2004 года, свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 66715-1910-АО от 20 ноября 2008 года, бизнес-идентификационный номер 041140004401.

Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан и осуществляется на основании нижеуказанных лицензий:

1) Лицензия на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг №3.2.229/7 переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан от 04.11.2016 г. (ранее выданная лицензия № 4.2.92/28 от 24.06.2014 г.). Лицензия бессрочная, дает право на осуществление следующих видов деятельности на рынке ценных бумаг:

- деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;

- брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

2) Государственная лицензия на занятие деятельностью биржевых брокеров и биржевых дилеров № 1000341 выдана Комитетом торговли Министерства экономического развития и торговли Республики Казахстан от 23.12.2011 г. Лицензия генеральная.

Местонахождение юридического лица: А05А1В9, Республика Казахстан, город Алматы, пр. Абая, 109 «В», 5 этаж.

Государственная регистрация налогоплательщика произведена Налоговым комитетом по Бостандыкскому району г.Алматы, РНН 600400539107, (Свидетельство налогоплательщика Республики Казахстан серия 60 № 0072063 от 28.11.2008 г.).

Основными видами деятельности Компании в соответствии с Уставом являются:

- 1) брокерская деятельность;
- 2) дилерская деятельность;
- 3) номинальное держание;
- 4) управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;
- 5) финансовое консультирование и андеррайтинг;
- 6) маркет-мейкерская деятельность;
- 7) деятельность представителя держателя облигаций;
- 8) консультационные услуги;
- 9) аналитические услуги;
- 10) иная деятельность, разрешенная законодательством Республики Казахстан.

Единственным акционером Компании является Акционерное общество «Народный сберсберегательный банк Казахстана», владеющее 100% размещенных простых акций.

Дочерние организации по отношению к Компании отсутствуют.

2. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Заявление о соответствии

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

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является Казахстанский тенге («тенге»). Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

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.

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.

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.

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, и прочие обязательства после признания отражаются по себестоимости за вычетом убытков на обесценение.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; оцениваемые по амортизированной стоимости. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В составе прибыли или убытка отражается результат от прекращения признания финансового актива, курсовые разницы, начисление процентного дохода с использованием метода эффективной ставки процента, которая начисляется с учётом затрат по сделке, включая полученные комиссии, и модификации финансового актива, связанные с пересмотром условий договора.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Убытки от обесценения, процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, по долговым финансовым инструментам признаются в составе прибыли или убытка за период.

Курсовая разница счета корректировки справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и курсовая разница по долевым финансовым инструментам, оцениваемым через прочий совокупный доход, отражается на счетах капитала.

При прекращении признания долгового финансового инструмента накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав прибыли или убытка.

При прекращении признания долевого финансового инструмента накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Прибыли или убытки, возникающие как при последующей оценке инструмента, так и при прекращении его признания, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, выданные ссуды и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, и прочие финансовые активы, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность относится к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости за вычетом обесценения.

Договоры РЕПО и обратного РЕПО

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

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное возмещение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному возмещению, плюс накопленный процент.

Операции РЕПО и обратного РЕПО учитываются как операции финансирования и относятся к категории финансовых активов и обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ценные бумаги, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а деньги, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве обязательств.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам обратного РЕПО, не отражаются в финансовой отчетности, а деньги, переданные по таким договорам, отражаются как требования и классифицируются как средства в банках или как денежные средства и их эквиваленты в зависимости от срока погашения.

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

Займы, полученные от связанных сторон, субординированные займы и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

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.

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 обратного 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.

Списание дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности суммы списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

Основные средства

Земля и здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости земли и зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях или убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной 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:

Здание и прочая недвижимость	8%
Мебель и оборудование	10-30%
Транспорт	7-10%
Прочие основные средства	7-15%

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.

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.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляют собой объекты, используемые для получения арендной платы, приращения капитала или в том или другом случае (в том числе такие объекты, находящиеся на стадии строительства). Объекты инвестиционной недвижимости первоначально учитываются по стоимости приобретения, включая затраты на приобретение. Впоследствии они учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату с отражением изменений справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Если надежная оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости более невозможна на продолжающейся основе, то такая инвестиционная недвижимость учитывается в составе основных средств.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

Долгосрочные активы классифицируются как предназначенные для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Для этого актив должен быть в наличии для немедленной продажи в его текущем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и его продажа должна быть в высшей степени вероятной.

Долгосрочный актив, классифицированный как предназначенный для продажи, учитывается по наименьшей из балансовой и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

При любом первоначальном и последующем уменьшении стоимости актива до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу признается убыток от обесценения.

При последующем увеличении справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу, признается прибыль на сумму, не превышающую сумму накопленного убытка от обесценения.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитываемые статьи. Начисление расходов Компании по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной 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 проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

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

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 отчетной даты» МСФО (IAS) 10, и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

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

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

Признание доходов по договорам РЕПО и обратного РЕПО

Доходы и убытки по договорам РЕПО и обратного РЕПО признаются в качестве процентных доходов и расходов с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прочие комиссии 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).

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в пенсионные фонды, выбранные работниками. Такие расходы признаются в отчете о прибылях или убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионными фондами, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Иностранная валюта

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

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 отчетного периода, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	за 31 марта 2018 года	за 31 декабря 2017 года
Тенге/1 доллар США	318,31	332,33
Тенге/1 евро	392,32	398,23

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и

принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (стр.1 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в банках в иностранной валюте	304,438	188,576
Текущие счета в банках в тенге	128,300	159,059
Итого денежные средства и их эквиваленты	432,738	347,635

5. СРЕДСТВА В БАНКАХ (стр.3 ф.1)

	Процентная ставка, %	31 марта 2018 Период	Балансовая стоимость
АО «Цесна Банк»	3,50%	Июль 2017–Июль 2018	16,250
АО «Цесна Банк»	15,00%	Март 2016 – Март 2018	2,869,753
АО «АТФ Банк»	12,00%	Февраль 2017 – Февраль 2018	2,009,616
АО «Евразийский Банк»	11,20%	Ноябрь 2017 – Ноябрь 2018	99,904
ДБ АО «Хоум кредит энд Финанс Банк»	14,00%	Декабрь 2017 – Декабрь 2018	1,927,119
ДБ АО «Хоум кредит энд Финанс Банк»	14,00%	Январь 2018 – Январь 2019	1,509,172
Итого средств в банках			8,431,814

	Процентная ставка, %	31 декабря 2017 Период	Балансовая стоимость
АО «Цесна Банк»	3,50%	Июль 2017–Июль 2018	780,104
АО «Цесна Банк»	15,00%	Март 2016 – Март 2018	4,438,712
АО «АТФ Банк»	12,00%	Февраль 2017 – Февраль 2018	51,761
АО «Евразийский Банк»	11,20%	Ноябрь 2017 – Ноябрь 2018	100,902
ДБ АО «Хоум кредит энд Финанс Банк»	16,50%	Ноябрь 2016 – Ноябрь 2017	656,981
Итого средств в банках			6,028,460

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (стр.5 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги	10,640,654	4,292,947
Долевые ценные бумаги	2,360,780	2,105,744
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,001,434	6,398,691

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (стр.6 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги	0	1,607,634
Долговые ценные бумаги	11,314,799	13,437,383
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11,314,799	15,045,017

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (стр.14, 15 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами	16,869	435,982
Начисленные комиссионные доходы за брокерские услуги	10,755	16,630
Начисленные комиссионные доходы за услуги маркет-мейкера	6,289	5,263
Начисленные комиссионные доходы за услуги представителя держателей облигаций	180	540
Просроченный основной долг и начисленное вознаграждение по облигациям, срок погашения по которым наступил, но выплаты не были произведены	39,649	79,905
Начисленные дивиденды	161	1,812
Гарантийный взнос для участия в торгах на Казахстанской Фондовой Бирже	4,000	4,000
Начисленный арендный доход	3,983	6180
Дебиторская задолженность по продаже инвестиционной недвижимости	180,000	0
Прочее	2,198	2,858
Итого	264,084	553,170
За вычетом резерва под обесценение	(43,367)	(41,510)
Итого дебиторская задолженность	220,717	511,660

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (стр.12, 13 ф.1)

Ниже представлены балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов Компании:

Наименование	Остаточная стоимость, тыс.тенге	
	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Здание и прочая недвижимость	0	0
Компьютеры, машины и оборудование	7,568	8,500
Транспорт	3,065	3,517
Прочие основные средства	4,536	5,660
Нематериальные активы	4,963	5,416

10.ИНВЕСТИЦИОННОЕ ИМУЩЕСТВО (стр.8 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиционная недвижимость	13,155	270,878

Компания в 2017 году переклассифицировала недвижимость в инвестиционную собственность в связи с изменением операционной цели. Балансовая стоимость переоцененной собственности составляла 270,878 тыс. тенге.

В течение 1 квартала 2018 года Компания частично реализовала инвестиционную недвижимость.

11.ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ (стр.11 ф.1)

В течение 1 квартала 2018 года Компания получила в обмен на тенговые ноты АО «Астана Финанс» недвижимость по оценочной стоимости на сумму 6 471 тыс.тенге, которую классифицировала в долгосрочные активы, предназначенные для продажи.

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (стр.10, 19 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	11,852	11,226
Авансы по страховым выплатам	469	683
Товарно-материальные запасы	1,646	2,682
Итого прочие активы	13,967	14,591

13. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН (стр.24 ф.1)

	Процентная ставка, %	31 марта 2018 года Дата погашения	Балансовая стоимость
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	3.15% - 11.00%	июнь 2018 года – октябрь 2020 года	14,734,591
Итого займы, полученные от связанных сторон			14,734,591

	Процентная ставка, %	31 декабря 2017 года Дата погашения	Балансовая стоимость
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	3.15% - 11.00%	июнь 2018 года – октябрь 2020 года	12,986,797
Итого займы, полученные от связанных сторон			12,986,797

По состоянию на конец 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года займы, полученные от связанных сторон, включали начисленное вознаграждение в размере 152,191 тыс. тенге и 169,907 тыс. тенге соответственно.

В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии и дополнительными договорами, в случаях просрочки в оплате основного долга и начисленного вознаграждения перед Материнской компанией, изменения в составе обеспечения или появления признаков обесценения обеспечения, реорганизации Компании, изменения в составе акционеров Компании, уменьшения акционерного капитала Компании без согласия Материнской компании и нецелевого использования заемных средств, Материнская компания имеет право прекратить кредитование и потребовать погашения суммы задолженности по займам. Компания предоставила Материнской компании безусловное согласие на безакцептное изъятие суммы задолженности со всех банковских счетов в любое время.

Более того, Компания имеет план продажи финансовых инструментов (акций и облигаций) на внутреннем и международном рынках для случаев, если Материнская компания использует свое право на требование досрочного погашения займа. Компания определила активы, которые будут проданы для погашения каждого займа.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (стр.27, 28, 29 ф.1)

	31 марта 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	15,266	18,696
Дивиденды по привилегированным акциям	12	10
Кредиторская задолженность	12,211	11,057
	27,489	29,763
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по премиям	400,362	341,254
	400,362	341,254
Итого прочие обязательства	427,851	371,017

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (стр.37 ф.1)

На 01 апреля 2018 года и 01 января 2018 года, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 4,000,000 простых акций общей стоимостью 4,099,259 тыс.тенге и 985,455 привилегированных акций общей стоимостью 7,140,929 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В течение 1 квартала 2018 года Компания также начислила гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям в размере 2 тыс. тенге.

16. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ ПРОСТОЙ АКЦИИ ЗА ПЕРИОД

Балансовая стоимость простой акции за период определяется путем деления активов по балансу за минусом нематериальных активов, за минусом обязательств, деленное на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

На 01 апреля 2018 года балансовая стоимость простой акции за период = $((34\,489\,051 - 4\,963 - 15\,200\,451 - 7\,140\,929) / 4\,000\,000) * 1000 = 3\,035,68$

На 01 января 2018 года балансовая стоимость простой акции за период = $((31\,821\,100 - 5\,416 - 13\,357\,814 - 7\,140\,929) / 4\,000\,000) * 1000 = 2\,829,24$

17. ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (стр.2 ф.2)

Доходы от основной деятельности, в тыс.тенге	01 апреля 2018	01 апреля 2017
Услуги маркет-мейкера	11,282	14,434
Услуги брокера	26,419	27,563
Андеррайтинговые и консалтинговые услуги	57	26
Управление активами	40,661	34,747
Услуги представителя держателей облигаций	2,220	2,430
Прочие услуги	323	621
ИТОГО	80,962	79,821

18. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК И С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (стр.3,4,17,18 ф.2)

Прибыль/(убыток) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, через прибыль или убыток, а также по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 1 квартал 2018 года и за 1 квартал 2017 года включает в себя:

В тыс.тенге	01 апреля 2018 г	01 апреля 2017 г
Доходы от купли/продажи ценных бумаг	423,179	225,329
Доходы/(убытки) от изменения справедливой стоимости	(24,996)	46,987
ИТОГО	398,183	272,316

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД (стр.1,14 ф.2)

Чистый процентный доход за 1 квартал 2018 года и за 1 квартал 2017 года включает в себя:

В тыс.тенге	01 апреля 2018 г	01 апреля 2017 г
Процентные доходы:		
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	425,419	512,481
Доходы по операциям обратного РЕПО	1,619	12,563
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	292,878	114,203
Итого процентные доходы	719,916	639,247
Процентные расходы:		
Расходы в виде вознаграждения по займам, предоставленным от связанных сторон	174,941	140,405
Расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО	6,391	19,279
Расходы по дивидендам по привилегированным акциям	2	2
Итого процентные расходы	181,334	159,686
Итого чистый процентный доход	538,582	479,561

20. ДОХОДЫ (УБЫТКИ) ОТ ПЕРЕОЦЕНКИ ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ (стр.6,20 ф.2)

Убыток от переоценки иностранной валюты за 1 квартал 2018 года составил 15,118 тыс.тенге и убыток за 1 квартал 2017 года составил 67,729 тыс.тенге.

21. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ АКТИВОВ (стр.8,22 ф.2)

В тыс.тенге	01 апреля 2018 г	01 апреля 2017 г
Доходы от реализации инвестиционной недвижимости	61,752	0
ИТОГО	61,752	0

22. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ (стр.15 ф.2)

В тыс.тенге	01 апреля 2018 г	01 апреля 2017 г
Комиссионные расходы	5,420	13,621
ИТОГО	5,420	13,621

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (стр.26 ф.2)

В тыс.тенге	01 апреля 2018 г	01 апреля 2017 г
Заработная плата и премии	155,390	154,320
Связь	15,173	12,838
Арендная плата	11,646	0
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	8,668	8,885
Содержание и техническое обслуживание основных средств	1,371	1,365
Маркетинг, реклама	1,327	2,497
Командировочные расходы	643	622
Налоги, кроме налога на прибыль	10,072	10,389
Расходы на подписку	889	1,008
Профессиональные услуги	5,506	5,433

Страхование	638	638
Канцелярские товары	544	397
Обучение сотрудников	140	0
Прочие расходы	7,087	16,765
ИТОГО	219,094	215,157

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный период определяется путем деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

В тыс.тенге	01 апреля 2018	01 апреля 2017
Прибыль/(убыток) за период	791,240	763,141
Средневзвешенное количество простых акций, штук	4,000,000	4,000,000
Прибыль/(убыток) на акцию, тенге	197,81	190,79

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы и судебные неки

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

Налогообложение

В налоговом законодательстве Республики Казахстан существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. 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.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. В дополнение к этому такая неопределенность может быть результатом оценки временных различий между резервом и восстановлением резерва под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, и дебиторской задолженностью, в виде недооценки прибыли, облагаемой налогом. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Коэффициент достаточности собственного капитала (K1) по состоянию на 01 апреля 2018 года составил – 49,19.

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, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, инвестициями,

учитываемыми по амортизированной стоимости, торговой и прочей дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан, и котирующихся облигаций и акций иностранных эмитентов.

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.

Процентный риск

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

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.

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.

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.

Председатель Правления

Абжанов А.Р.

**Главный бухгалтер – начальник
бухгалтерского учета и отчетности**

Сейдахметова Б.Е.

16.04.2018 г.

