

**Пояснительная записка к неконсолидированной
промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2017 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 сберегательный 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 Казахский 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, за исключением 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 эксплуатационная ценность в МСФО (IAS) 36.

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: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); 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, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- 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;
- 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, в отчете о прибылях или убытках.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Компания намеревается и имеет возможность удерживать до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение.

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

Если Компания продаст или реклассифицирует инвестиции, удерживаемые до погашения более чем на незначительную сумму до срока погашения (кроме как в отдельных обстоятельствах), вся категория должна быть переведена в состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Кроме того, Компании будет запрещено классифицировать любые финансовые активы как удерживаемые до погашения в течение последующих двух лет.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы категории ИНДП отражаются по справедливой стоимости и представляют собой те производные 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, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

Дебиторская задолженность

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 учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки 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 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 обязательств.

Финансовые активы, 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.

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

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, приобретенные отдельно. 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.

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

Прибыли/убытки по договорам РЕПО и обратного РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках 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 30 сентября 2017 года	за 31 декабря 2016 года
Тенге/1 доллар США	341,19	333,29
Тенге/1 евро	402,64	352,42

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)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Текущие счета в банках в иностранной валюте	215,140	238,932
Текущие счета в банках в тенге	113,634	162,523
Итого денежные средства и их эквиваленты	328,774	401,455

5. СРЕДСТВА В БАНКАХ(стр.3 ф.1)

	Процентная ставка, %	30 сентября 2017 Период	Балансовая стоимость
АО «Цесна Банк»	3,50%	Июль 2017–Июль2018	17,110
АО «Цесна Банк»	15,00%	Март 2016 – Март 2018	3,336,175
АО «АТФ Банк»	12,00%	Февраль 2017 – Февраль 2018	2,135,276
ДБ АО «Хоум кредит энд Финанс Банк»	16,50%	Ноябрь 2016 – Ноябрь 2017	658,813
Итого средств в банках			6,147,374
	Процентная ставка, %	31 декабря 2016 Период	Балансовая стоимость
АО «Цесна Банк»	4,70%	Июль 2016–Июль2017	1,334,727
АО «Цесна Банк»	15,00%	Март 2016 – Март 2018	62,729
АО «Банк ЦентрКредит»	11,50%	Август 2016 – Август 2017	31,446
АО «АТФ Банк»	15,00%	Апрель 2016 – Апрель 2017	564,501
ДБ АО «Хоум кредит энд Финанс Банк»	16,50%	Ноябрь 2016 – Ноябрь 2017	507,007
Итого средств в банках			2,500,410

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги	4,181,709	1,329,178
Долевые ценные бумаги	462,972	285,204
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,644,681	1,614,382

7. ИНВЕСТИЦИИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (стр.6 ф.1)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги	2,271,455	2,517,007
Долговые ценные бумаги	14,697,176	22,243,489
Структурированные ноты	0	3,711
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	16,968,631	24,764,207

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами	299,974	726,805
	8,321	12,522
Начисленные комиссионные доходы за брокерские услуги	5,888	7,395
Начисленные комиссионные доходы за услуги маркет-мейкера		
	540	540
Начисленные комиссионные доходы за услуги представителя держателей облигаций		
Просроченный основной долг и начисленное вознаграждение по облигациям, срок погашения по которым наступил, но выплаты не были произведены	271,943	286,081
Начисленные дивиденды	975	1,361
Гарантийный взнос для участия в торгах на Казахстанской Фондовой Бирже	4,000	4,000
Прочее	4,468	2,646
Итого	596,109	1,041,350
За вычетом резерва под обесценение	(274,923)	(275,108)
Итого дебиторская задолженность	321,186	766,242

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	
	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Здание и прочая недвижимость	276,757	294,396
Компьютеры, машины и оборудование	6,559	7,610
Транспорт	4,135	6,051
Прочие основные средства	6,023	5,737
Нематериальные активы	6,278	7,795

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (стр.10, 19 ф.1)

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Расходы будущих периодов	16,143	9,990
Авансы по страховым выплатам	1,194	645
Товарно-материальные запасы	2,640	2,181
Итого прочие активы	19,977	12,816

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

	30 сентября 2017 года		Балансовая стоимость
	Процентная ставка, %	Дата погашения	
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	3.01% - 13.50%	декабрь 2017года – июль 2020года	13,152,620
Итого займы, полученные от связанных сторон			13,152,620

	31 декабря 2016 года		Балансовая стоимость
	Процентная ставка, %	Дата погашения	
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	2.87% - 11.00%	январь 2017 года – август 2019года	13,602,102
Итого займы, полученные от связанных сторон			13,602,102

По состоянию на конец 30 сентября 2017 года и 31 декабря 2016 года займы, полученные от связанных сторон, включали начисленное вознаграждение в размере 151,250 тыс. тенге и 240,112 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.

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

	30 сентября 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	2,758	18,096
Дивиденды по привилегированным акциям	7	10
Кредиторская задолженность	13,983	11,835
	<u>16,748</u>	<u>29,941</u>
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резервы по премиям	187,826	314,929
	<u>187,826</u>	<u>314,929</u>
Итого прочие обязательства	<u>204,574</u>	<u>344,870</u>

13.АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (стр.37 ф.1)

На 01 октября 2017 года и 01 января 2017 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 9 месяцев 2017 года Компания начислила и выплатила дивиденды по итогам 2016 года по привилегированным акциям в сумме 2 500 001 тыс.тенге. Кроме того, Компания также

начислила гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям в размере 7 тыс. тенге.

В соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление», привилегированные акции классифицируются как комбинированные инструменты. При возврате капитала при ликвидации доступные активы Компании подлежат распределению приоритетно к выплатам держателям простых акций при оплате держателям привилегированных акций суммы, равной акционерному капиталу, уплаченному или кредитованному как уплаченный.

Условия привилегированных акций требуют, чтобы Компания выплачивала номинальную сумму дивидендов в размере 0,01 тенге за акцию в целях соблюдения казахстанского законодательства, который представляет собой компонент обязательств. Данное законодательство требует, чтобы акционерные общества выплачивали определенную гарантированную сумму дивидендов по привилегированным акциям. Согласно казахстанскому законодательству по акционерным обществам, сумма дивидендов, выплаченных по простым акциям не должна превышать выплат по привилегированным акциям.

Более того, дивиденды по простым акциям не выплачиваются до тех пор, пока не произведена полная выплата дивидендов по привилегированным акциям. Выплата дополнительных дивидендов по привилегированным акциям определяется на основании формулы, указанной в проспекте выпуска акций, и основывается на прибыльности Компании.

Дивиденды держателям привилегированных акций выплачиваются, исключительно если объявлены и утверждены Советом Директоров на годовом общем собрании акционеров. Привилегированные акции не дают права голоса, если только не была задержана выплата дивидендов по привилегированным акциям на срок свыше трех месяцев с момента наступления срока их выплаты.

14. 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 января 2017 года балансовая стоимость простой акции за период = $((31\,300\,656 - 7\,795 - 13\,946\,972 - 7\,140\,929) / 4\,000\,000) * 1000 = 2\,551,24$

На 01 октября 2017 года балансовая стоимость простой акции за период = $((30\,635\,813 - 6\,278 - 13\,378\,198 - 7\,140\,929) / 4\,000\,000) * 1000 = 2\,527,60$

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

Доходы от основной деятельности, в тыс.тенге	01 октября 2017	01 октября 2016
Услуги маркет-мейкера	40,042	56,617
Услуги брокера	59,109	66,123
Андеррайтинговые и консалтинговые услуги	33,331	7,705
Управление активами	392,704	123,691
Услуги представителя держателей облигаций	6,270	5,370
Прочие услуги	1,089	26,359
ИТОГО	532,545	285,865

16. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ, ИЗМЕНЕНИЯ КОТОРОЙ ОТРАЖАЮТСЯ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК И ИМЕЮЩИМИСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ (стр.3,4,17,18 ф.2)

Прибыль/(убыток) по финансовым активам, предназначенным для торговли и имеющимися в наличии для продажи, за период с 01 января по 30 сентября 2017 года и за период с 01 января по 30 сентября 2016 года включает в себя:

В тыс.тенге	01 октября 2017 г	01 октября 2016 г
Доходы от купли/продажи ценных бумаг	672,696	1,053,879
Доходы/(убытки) от изменения справедливой стоимости	138,990	95,790
ИТОГО	811,686	1,149,669

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

Чистый процентный доход за период с 01 января по 30 сентября 2017 года и за период с 01 января по 30 сентября 2016 года включает в себя:

В тыс.тенге	01 октября 2017 г	01 октября 2016 г
Процентные доходы:		
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	1,544,520	1,981,809
Доходы по операциям обратного РЕПО	26,476	186,892
Доходы в виде вознаграждения по размещенным вкладам	475,811	234,629
Итого процентные доходы	2,046,807	2,403,330
Процентные расходы:		
Расходы в виде вознаграждения по займам, предоставленным от связанных сторон	436,082	584,411
Расходы в виде вознаграждения по операциям РЕПО	28,593	-
Расходы по дивидендам по привилегированным акциям	7	7
Итого процентные расходы	464,682	584,418
Итого чистый процентный доход	1,582,125	1,818,912

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

Прибыль от переоценки иностранной валюты за период с 01 января по 30 сентября 2017 года составил 71,612 тыс.тенге и убыток за период с 01 января по 30 сентября 2016 года 120 369 тыс.тенге.

19. ДОХОДЫ ПО ДИВИДЕНДАМ (стр.1.3.1.1, 1.3.2.1 ф.2)

В тыс.тенге	01 октября 2017 г	01 октября 2016 г
Доходы в виде дивидендов по ценным бумагам	112,806	212,472
ИТОГО	112,806	212,472

20. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ (стр.15 ф.2)

В тыс.тенге	01 октября 2017 г	01 октября 2016 г
Комиссионные расходы	34,964	96,377
ИТОГО	34,964	96,377

21. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (стр.26 ф.2)

В тыс.тенге	01 октября 2017 г	01 октября 2016 г
Заработная плата и премии	380,004	574,197
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	26,783	28,892
Связь	44,364	43,070
Содержание и техническое обслуживание основных средств	12,602	33,006
Маркетинг, реклама	3,665	4,771

Командировочные расходы	2,260	2,930
Профессиональные услуги	11,334	14,124
Налоги, кроме налога на прибыль	57,077	51,886
Страхование	2,136	3,177
Расходы на подписку	2,996	2,821
Канцелярские товары	1,457	1,110
Обучение сотрудников	196	191
Арендная плата	36,970	4,473
Прочие расходы	12,676	14,481
ИТОГО	594,520	779,129

22. 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 октября 2017	01 октября 2016
Прибыль/(убыток) за период	2,394,882	2,255,254
Средневзвешенное количество простых акций, штук	4,000,000	4,000,000
Прибыль/(убыток) на акцию, тенге	598,72	563,81

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Юридические вопросы и судебные иски

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 октября 2017 года составил – 42,60.

24. 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, инвестициями, удерживаемыми до погашения и 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 котировочных ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан, и котировочных 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



Главный бухгалтер – начальник управления
бухгалтерского учета и отчетности



Абжанов А.Р.



Сейдахметова Б.Е.



10.10.2017 г.