



**Евразийский Капитал**

**АО «Евразийский Капитал»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2017 года

## **Содержание**

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-50



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

Товарищество с ограниченной  
ответственностью «КПМГ Аудит»  
050051 Алматы, пр. Достык 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

Совету директоров АО «Евразийский Капитал»

### ***Мнение***

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Евразийский Капитал» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Ответственность руководства Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность***

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.



При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдабаева А. А.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан,  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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



Дементьев С. А.  
Временно исполняющий обязанности  
Генерального директора ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава и  
решения участника от 20 марта 2018 года

5 апреля 2018 года

	Приме- чание	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	4	317,643	155,230
Комиссионные расходы	4	(2,726)	(1,846)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>314,917</b>	<b>153,384</b>
Процентные доходы	5	126,928	110,205
Процентные расходы		(2,877)	(2,334)
Чистый доход (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи	6	16,419	(2,544)
Доход от дивидендов	11	830	306
Восстановление (создание убытка) от обесценения	11	142	(38)
Общие и административные расходы	7	(209,473)	(180,508)
Чистый убыток от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		(16,769)	(19,739)
Прочие расходы, нетто		2,748	(1,745)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>232,865</b>	<b>56,987</b>
Расход по подоходному налогу	8	(40,936)	(953)
<b>Прибыль за год</b>		<b>191,929</b>	<b>56,034</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв по переоценке активов, имеющихся в наличии для продажи			
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи			
		14,252	20,972
- чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка			
		(8,596)	10,880
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		5,656	31,852
<b>Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль</b>		<b>5,656</b>	<b>31,852</b>
<b>Всего совокупного дохода за год</b>		<b>197,585</b>	<b>87,886</b>

Финансовая отчетность, представленная на страницах с 6 по 50, была одобрена руководством Компании 5 апреля 2018 года и подписана от его имени:

		
Айтқожа Асқар Айғожаұлы Председатель Правления	Евразийский Капитал	Каташева Айнагуль Исановна Главный бухгалтер

	Приме- чание	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	9	858,116	357,333
Счета и депозиты в банках	10	5,375	129,702
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	424,991	1,006,082
Основные средства и нематериальные активы		8,782	6,246
Отложенный налоговый актив	8	819	1,425
Прочие активы	12	98,773	10,969
<b>Всего активов</b>		<b>1,396,856</b>	<b>1,511,757</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Текущее налоговое обязательство		2,503	2,061
Прочие обязательства	13	14,653	327,581
<b>Всего обязательств</b>		<b>17,156</b>	<b>329,642</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	14	650,000	650,000
Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(5,822)	(11,478)
Нераспределенная прибыль		735,522	543,593
<b>Всего собственного капитала</b>		<b>1,379,700</b>	<b>1,182,115</b>
<b>Всего обязательств и собственного капитала</b>		<b>1,396,856</b>	<b>1,511,757</b>

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Прибыль за год</b>	<b>191,929</b>	<b>56,034</b>
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	2,427	2,017
Восстановление (создание убытка) от обесценения	(142)	38
Процентные доходы	(126,928)	(110,205)
Процентные расходы	2,877	2,334
Чистый убыток от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте	16,769	19,739
Расход по подоходному налогу	40,936	953
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>		
Счета и депозиты в банках	123,581	(138,085)
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	562,211	(236,088)
Прочие активы	(88,057)	58,282
<b>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</b>		
Прочие обязательства	(312,527)	234,388
<b>Чистое поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения полученного</b>	<b>413,096</b>	<b>(110,593)</b>
Подоходный налог уплаченный	(38,726)	(102,099)
Вознаграждение полученное	134,415	100,293
Вознаграждение уплаченное	(4,603)	(608)
<b>Поступление (использование) денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>504,182</b>	<b>(113,007)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(5,068)	(742)
<b>Использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(5,068)</b>	<b>(742)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>		
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>499,114</b>	<b>(113,749)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	1,669	28,669
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	357,333	442,413
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b> (Примечание 9)	<b>858,116</b>	<b>357,333</b>

	Акционерный капитал тыс. тенге	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи тыс. тенге	Нераспределенная прибыль тыс. тенге	Всего собственного капитала тыс. тенге
Остаток на 1 января 2016 года	650,000	(23,210)	117,035	743,825
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	56,034	56,034
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	20,972	-	20,972
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	10,880	-	10,880
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	31,852	-	31,852
Всего прочего совокупного дохода	-	31,852	-	31,852
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	<b>31,852</b>	<b>56,034</b>	<b>87,886</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>650,000</b>	<b>(11,478)</b>	<b>543,593</b>	<b>1,182,115</b>
Остаток на 1 января 2017 года	650,000	(11,478)	543,593	1,182,115
<b>Всего совокупного дохода</b>				
Прибыль за год	-	-	191,929	191,929
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	-	14,252	-	14,252
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	(8,596)	-	(8,596)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	5,656	-	5,656
Всего прочего совокупного дохода	-	5,656	-	5,656
<b>Всего совокупного дохода за год</b>	-	<b>5,656</b>	<b>191,929</b>	<b>197,585</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>650,000</b>	<b>(5,822)</b>	<b>735,522</b>	<b>1,379,700</b>

Показатели отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-50, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## **1 Отчитывающееся предприятие**

### **(а) Организационная структура и деятельность**

АО «Евразийский Капитал» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 13 марта 1999 года, как товарищество с ограниченной ответственностью «Центрально-Азиатская Тростовая Компания». В 2004 году ТОО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было реорганизовано в акционерное общество. В 2007 году АО «Центрально-Азиатская Тростовая Компания» было приобретено АО «Евразийский банк» и перерегистрировано в АО «Евразия Капитал» (Дочерняя организация АО «Евразийский Банк»). 26 февраля 2009 года Компания была продана АО «Евразийская финансовая компания» и переименована в АО «Евразийский Капитал». Компания имеет лицензию №4.2.206/103, выданную Национальным Банком Республики Казахстан 25 июня 2014 года, на осуществление брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем.

Основными видами деятельности Компании являются брокерско-дилерская деятельность, андеррайтинг, консультационные услуги, услуги маркет-мейкера и управление инвестиционным портфелем.

Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 59.

### **(б) Акционер**

Компания полностью принадлежит АО «Евразийская финансовая компания» («Материнская компания»). Конечной контролирующей стороной для Материнской компании является группа из трех физических лиц, каждое из которых владеет 33.3% акций.

По состоянию на 31 декабря 2017 года количество сотрудников Компании составляло 15 человек (2016 год 14 сотрудников).

### **(в) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Кроме того, обесценение казахстанского тенге, имевшее место в 2015 году, и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

## **2 Основы учета**

### **(а) Применяемые стандарты**

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

### **(б) Принципы оценки финансовых показателей**

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

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

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

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

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

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

Перечисленное далее Примечание представляет информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – Примечание 11;
- Оценка справедливой стоимости – Примечание 21.

### **(д) Изменение учетной политики и порядка представления данных**

Компания приняла следующие поправки к стандартам с датой первоначального применения 1 января 2017 года:

- *«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации (поправки к МСФО (IAS) 7). IAS 7 «Отчет о движении денежных средств» был изменен в рамках более масштабного проекта Совета по МСФО по пересмотру требования к раскрытию информации. Поправки требуют представлять раскрытия, которые позволяют пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, возникающих в рамках финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные потоками денежных средств, так и не обусловленные ими. Один из способов выполнения требования к раскрытию информации заключается в представлении сверки между остатками обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, на начало и конец периода. Однако цель поправок может также быть достигнута и при ином формате раскрытия.*

### **3 Основные положения учетной политики**

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

#### **(а) Иностранная валюта**

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующие функциональные валюты предприятий, входящих в состав Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка; финансового обязательства, отраженного в качестве хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции, в случае если хеджирование является эффективным; или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, в случае если хеджирование является эффективным, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

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

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

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

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания поддерживает баланс счетов и депозитов в банках в течение различных временных промежутков. Счета и депозиты в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов, продолжение**

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

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

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

##### **(iv) Амортизированная стоимость**

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

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

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

##### (vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства в отчете о финансовом положении. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (г) Финансовые инструменты, продолжение

##### (vii) Прекращение признания, продолжение

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

При совершении сделок, по условиям которых Компания не сохраняет за собой, но и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, признание данного актива прекращается, если Компания потеряла контроль над активом.

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

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

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

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

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

##### (ix) Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

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

#### **(д) Основные средства**

##### **(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

##### **(ii) Амортизация**

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом:

Оборудование	4 - 5 лет;
Прочее	10 лет.

#### **(е) Нематериальные активы**

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Предполагаемый срок полезного использования нематериального актива составляет 5-6 лет.

#### **(ж) Обесценение**

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

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

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ж) Обесценение, продолжение

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции в долевою ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

#### (и) Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из кредитов и прочей дебиторской задолженности (далее – «кредиты и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или коллективно по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, оцениваемым по отдельности, существенным или нет, кредит или дебиторская задолженность включается в группу кредитов и дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях Компания использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения кредитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения. В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов.

Такие кредиты (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ж) Обесценение, продолжение

##### (ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной нормы прибыли по аналогичным финансовым активам.

Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

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

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

Изменения резерва под обесценение, относящиеся к временной стоимости денег, отражаются в качестве компонента процентного дохода.

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

##### (iv) *Нефинансовые активы*

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

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (ж) Обесценение, продолжение

##### (iv) *Нефинансовые активы, продолжение*

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

#### (з) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### (и) Акционерный капитал

##### (i) *Обыкновенные акции*

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

##### (ii) *Дивиденды*

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

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

#### (к) Налогообложение

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

##### (i) *Текущий налог*

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

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

#### **(к) Налогообложение, продолжение**

##### **(ii) Отложенный налог**

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

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

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

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

##### **(л) Признание доходов и расходов в финансовой отчетности**

Комиссионные доходы и расходы признаются на дату предоставления соответствующей услуги. В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, доход признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включаются в состав процентных доходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Начисленные дисконты и премии признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Затраты по сделке по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в первоначальную оценку инструмента, а сразу признаются в составе прибыли или убытка.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

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

#### **(м) Фидуциарная деятельность**

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

#### **(н) Активы, находящиеся в доверительном управлении**

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет хранение активов от имени третьих сторон. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступает в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения. Он заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9, выпущенного в июле 2014 года, с 1 января 2018 года и с этой же даты досрочно применит поправки к МСФО (IFRS) 9. Совокупный эффект от применения стандарта, который будет отражен в составе входящего сальдо собственного капитала Компании по состоянию на 1 января 2018 года, еще не определен, так как не все работы по переходу на новый стандарт были завершены.

Фактическое влияние применения МСФО(IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года может измениться, поскольку:

- МСФО (IFRS) 9 требует от Компании пересмотра процессов учета и внутреннего контроля, и данные изменения еще не завершены;
- Компания не завершила тестирование и оценку средств контроля своих новых информационных систем; а также изменений в структуре управления;
- Компания совершенствует и дорабатывает свои модели для расчета ожидаемых кредитных убытков; и
- новые положения учетной политики, применяемые допущения, суждения и методы оценки могут меняться до тех пор, пока Компания не завершит процесс подготовки своей первой финансовой отчетности, включающей дату первоначального применения.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

#### (i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные категории классификации и оценки финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом в сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор оценивается на предмет классификации в соответствии со стандартом.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

#### (i) Классификация и оценка, продолжение

##### Оценка бизнес-модели

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом будет рассматриваться следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля финансовых активов, а также действие указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости управляемых ими активов или от полученных ими от активов денежных потоках, предусмотренных договором).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

##### Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания проанализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда войдет оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

#### (i) Классификация и оценка, продолжение

##### Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов, продолжение

При проведении оценки Компания проанализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

##### Оценка влияния

Данный стандарт повлияет на классификацию и оценку финансовых активов, удерживаемых по состоянию на 1 января 2018 года, следующим образом:

- Депозиты в банках, денежные средства и их эквиваленты, прочая дебиторская задолженность, которая оценивается по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 39, в основном будет также оцениваться по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Долговые инвестиционные ценные бумаги, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по справедливой стоимости через прибыль или убыток в зависимости от конкретных обстоятельств.

#### (ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует от Компании значительных профессиональных суждений в отношении того, как изменения экономических факторов влияют на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель обесценения применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- торговая дебиторская задолженность.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 по инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Компания будет признавать оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

##### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

#### (ii) Обесценение – Финансовые активы, обязательства по предоставлению займов и договоры финансовой гарантии, продолжение

Требования МСФО (IFRS) 9 в части обесценения являются сложными и требуют применения суждений и допущений, особенно в следующих областях, которые подробно обсуждаются ниже:

- оценка того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания; а также
- включение прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков.

##### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Они будут оцениваться следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов: как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Компании по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить, если этот заем будет выдан; и
- в отношении договоров финансовой гарантии: как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Компания ожидает возместить.

Финансовые активы, являющиеся кредитно-обесцененными, определяются в МСФО (IFRS) 9 аналогично финансовым активам, которые являются обесцененными в соответствии с МСФО (IAS) 39.

#### (iii) Классификация – финансовые обязательства

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в отношении классификации финансовых обязательств.

Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных по собственному усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства представляется в составе прибыли или убытка.

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

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

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение**

#### **(iv) Раскрытие информации**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 потребуются подробные новые раскрытия информации, в частности, в отношении учета хеджирования, кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков.

#### **(v) Переходные положения**

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2018 года.
- Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
  - Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
  - Если долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск по состоянию на 1 января 2018 года, то Компания определит, что не имело место значительное повышение кредитного риска по активу с момента первоначального признания.

#### **Прочие стандарты**

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- МСФО (IFRS) 17 «Договор страхования»
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28
- Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (Поправки к МСФО (IFRS) 2)
- Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию (Поправки к МСФО (IAS) 40)
- Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28).
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления подоходного налога»
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль); Классификация и оценка операций с выплатами на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе акций).

**4 Чистый комиссионный доход**

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>Комиссионные доходы</b>		
Комиссия за брокерские услуги	164,878	60,267
Услуги андеррайтинга	92,902	5,014
Консультационные услуги	39,645	75,500
Комиссия за маркет-мейкерские услуги	10,223	7,644
Комиссия за услуги по управлению инвестиционным орфелем	4,667	2,680
Прочее	5,328	4,125
	<b>317,643</b>	<b>155,230</b>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссии за кастодиальные услуги	(462)	(930)
Комиссии фондовой бирже	(1,454)	(333)
Прочее	(810)	(583)
	<b>(2,726)</b>	<b>(1,846)</b>
	<b>314,917</b>	<b>153,384</b>

В 2017 году Компания оказала услуги андеррайтинга по размещению облигаций и брокерские услуги связанной стороне «АО Евразийский Банк» в размере 92,263 тыс. тенге и 88,014 тыс. тенге, соответственно.

**5 Процентные доходы**

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	42,497	56,766
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	83,517	48,288
Счета и депозиты в банках	914	5,151
	<b>126,928</b>	<b>110,205</b>

**6 Чистый доход (убыток) от операций с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи**

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
Долговые финансовые инструменты	3,466	(1,993)
Долевые финансовые инструменты	12,953	(551)
	<b>16,419</b>	<b>(2,544)</b>

## 7 Общие и административные расходы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	84,057	68,312
Страхование	68,494	58,446
Услуги связи и информационные услуги	19,522	19,249
Аренда	18,188	18,132
Профессиональные услуги	9,291	9,667
Износ и амортизация	2,427	2,017
Командировки сотрудников	1,591	-
Ремонт и обслуживание	595	494
Штрафы и пени	424	-
Прочее	4,884	4,191
	<b>209,473</b>	<b>180,508</b>

В 2017 году Компания продлила договор, заключенный ранее в 2015 году, добровольного страхования гражданско-правовой ответственности Компании, возникающей в связи с ее обязанностью возместить ущерб, нанесенный третьим лицам в результате осуществления деятельности, а также договор страхования гражданско-правовой ответственности должностных лиц Компании. Данные договора страхования заключены со связанной стороной АО «Страховая Компания «Евразия». Сумма данных расходов за 2017 год составила 68,455 тыс. тенге (2016 год: 58,415 тыс. тенге).

## 8 Расход по подоходному налогу

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
<b>Расход по текущему подоходному налогу</b>		
Отчетный год	40,330	1,809
<b>Расход (экономия) по отложенному налогу</b>		
Возникновение и восстановление временных разниц	606	(856)
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>40,936</b>	<b>953</b>

В 2017 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2016 год: 20%).

### Расчет эффективной ставки по подоходному налогу:

	2017 г. тыс. тенге	%	2016 г. тыс. тенге	%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>232,865</b>	<b>100</b>	<b>56,987</b>	<b>100</b>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	46,573	20	11,397	20
Необлагаемый налогом доход	(5,637)	(3)	(10,444)	(18)
	<b>40,936</b>	<b>18</b>	<b>953</b>	<b>2</b>

### Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

## 8 Расход по подоходному налогу, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, может быть представлено следующим образом:

**Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года:**

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2017 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года
Основные средства и нематериальные активы	(64)	(34)	(98)
Прочие обязательства	1,489	(572)	917
	<b>1,425</b>	<b>(606)</b>	<b>819</b>

**Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года:**

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Основные средства и нематериальные активы	(158)	94	(64)
Прочие обязательства	727	762	1,489
	<b>569</b>	<b>856</b>	<b>1,425</b>

## 9 Денежные средства и их эквиваленты

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Денежные средства в кассе	72	170
<b>Денежные средства на текущих счетах</b> <i>Центральный депозитарий и Казахская фондовая биржа</i>		
Без рейтинга	40,079	29,540
<i>ТОО Интерактив Брокерс</i>		
С кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	28,863	-
<i>Казахстанские банки</i>		
С кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	32,079	86
С кредитным рейтингом В- до В+	2,527	4,472
	<b>103,620</b>	<b>34,268</b>
<b>Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»</b>		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	639,299	200,214
- с кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	115,197	122,851
	<b>754,496</b>	<b>323,065</b>
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>858,116</b>	<b>357,333</b>

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных компанией Standard & Poor's, и других агентств, рейтинги которых представлены посредством шкалы оценки Standard & Poor's.

Никакие статьи денежных средств и их эквивалентов не являются обесцененными или просроченными.

## 9 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 2 контрагента (31 декабря 2016 года: одного контрагента), на долю которых приходится более 10% собственного капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 639,299 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 122,851 тыс. тенге).

### Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2017 году Компания заключила сделки «обратного РЕПО» с контрагентами на Казахстанской Фондовой Бирже. Данные сделки обеспечены простыми акциями АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями», АО «Кселл» и АО «Банк Астаны». По состоянию на 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов, представляющих обеспечение по сделкам «обратного РЕПО» составляет 1,066,130 тыс. тенге.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

## 10 Счета и депозиты в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 года вся сумма счетов и депозитов в банках представлена срочными вкладами в банках с кредитными рейтингами «B+» и «BB+» (31 декабря 2016 года: «BB-»), присвоенными рейтинговым агентством «Standard & Poor's». По состоянию на 31 декабря 2017 года валютные срочные депозиты имеют ставки вознаграждения 0.5% и 2.8% годовых (31 декабря 2016 года: 2.8% годовых) и сроки погашения в феврале 2018 года и в январе 2018 года, соответственно (31 декабря 2016 года: январь 2017 года). По состоянию на 31 декабря 2017 года, счета и депозиты в банках включают начисленное вознаграждение на сумму 8 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 302 тысяч тенге).

## 11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
<b>Долговые финансовые инструменты</b>		
Облигации казахстанских банков	124,149	320,331
Корпоративные облигации прочих казахстанских компаний	80,618	324,090
Облигации казахстанских кредитных институтов, отличных от банков	56,496	28,655
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	8	168,683
Краткосрочные ноты НБРК	-	165,232
<b>Общая сумма долговых финансовых инструментов</b>	<b>261,271</b>	<b>1,006,991</b>
Резерв под обесценение	(15,946)	(16,088)
<b>Чистая сумма долговых финансовых инструментов</b>	<b>245,325</b>	<b>990,903</b>
<b>Долевые финансовые инструменты</b>		
Корпоративные акции	137,237	15,179
Ценные бумаги эмитентов - нерезидентов Республики Казахстан	42,429	-
	<b>179,666</b>	<b>15,179</b>
	<b>424,991</b>	<b>1,006,082</b>

## 11 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Следующая таблица представляет собой информацию по кредитному качеству общей суммы долговых финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, конвертированными по шкале агентства «Standard & Poor's»:

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2,093	362,598
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	62,975	2,414
С кредитным рейтингом B- до B+	125,846	317,891
С кредитным рейтингом CCC- до CCC+	-	4,102
Без кредитного рейтинга	54,411	303,898
	<b>245,325</b>	<b>990,903</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании находились облигации без кредитного рейтинга АО «Астана-Финанс» на общую сумму 54,411 тыс. тенге (2016 год: АО «Фридом-Финанс» на общую сумму 303,898 тыс. тенге).

### Залог

По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость еврооблигаций Министерства финансов Республики Казахстан и краткосрочных нот НБРК, представляющих обеспечение по сделкам «репо», составляла 313,659 тысяч тенге (Примечание 13).

### Анализ изменения резерва под обесценение

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Величина резерва под обесценение по состоянию на начало года	(16,088)	(16,050)
Чистое восстановление (создание) резерва под обесценение	142	(38)
	<b>(15,946)</b>	<b>(16,088)</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года резерв Компании под обесценение облигаций «Казахстан Кагазы» составил 100% или 15,946 тыс. тенге (в 2016 г.: 100% или 16,088 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, Компания получила 830 тыс. тенге дивидендов по корпоративным акциям (в 2016 году: 306 тыс. тенге).

## 12 Прочие активы

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Комиссии к получению	9,526	5,528
Дебиторская задолженность за услуги	8,710	1,015
<b>Всего прочих финансовых активов</b>	<b>18,236</b>	<b>6,543</b>
Предоплата за услуги по страхованию ГПО	80,260	3,916
Материалы и расчеты с поставщиками	277	498
Предоплата по налогам, отличным от подоходного налога	-	12
<b>Всего прочих нефинансовых активов</b>	<b>80,537</b>	<b>4,426</b>
	<b>98,773</b>	<b>10,969</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, просроченной дебиторской задолженности, включенной в состав прочих активов, нет.

В течение 2017 года Компания заключила договор со связанной стороной и внесла предоплату за услуги по страхованию гражданско-правовой ответственности и ответственности директоров на сумму 81,600 тыс. тенге и 26,146 тыс. тенге, соответственно (Раскрытие 7).

## 13 Прочие обязательства

	2017 г.	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Задолженность по зарплате	5,733	2,549
Кредиторская задолженность за услуги	3,225	5,217
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	301,727
Прочая кредиторская задолженность	1,957	356
<b>Всего прочих финансовых обязательств</b>	<b>10,915</b>	<b>309,849</b>
Авансы полученные	1,000	14,593
Резерв по отпускам	2,738	3,139
<b>Всего прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>3,738</b>	<b>17,732</b>
	<b>14,653</b>	<b>327,581</b>

### Обеспечение обязательств

По состоянию на 31 декабря 2016 года кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» была обеспечена финансовыми инструментами, имеющими в наличии для продажи, справедливая стоимость которых составила 313,659 тыс. тенге (Примечание 11).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

## 14 Акционерный капитал

### (а) Выпущенный акционерный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал Компании состоит из 650,000 обыкновенных акций (31 декабря 2016 года: 650,000 обыкновенных акций). Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 тенге. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, обыкновенных акций выпущено не было.

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступной для распределения прибыли Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка. По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имела нераспределенную прибыль, включенная в прибыль за отчетный год, в размере 735,522 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 543,593 тысяч тенге).

По результатам 2017 и 2016 годов, Компанией не объявлялись и не выплачивались дивиденды.

## 15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе кредитной деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

Правление Компании несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности менеджера по управлению рисками Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Менеджер по управлению рисками отчитывается напрямую перед Советом директоров.

### (б) Рыночный риск

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

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

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютных позиций, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным комитетом.

В дополнение к вышеописанному, Компания использует различные стресс-тесты для моделирования возможного финансового влияния ряда отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные торговые портфели и общую позицию Компании. Стресс-тесты позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. Стресс-тесты, используемые Компанией, включают: стресс-тесты факторов риска, в рамках которых каждая категория риска подвергается стрессовым изменениям, а также специальные стресс-тесты, включающие применение возможных стрессовых событий по отдельным позициям.

### (i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

## 15 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

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

##### *Средние эффективные ставки вознаграждения*

Информация по средним эффективным ставкам вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года представлена в Примечании 22.

##### *Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставок вознаграждения*

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, и собственного капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 годов, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	7,871	7,871	6,193	6,193
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	(7,871)	(7,871)	(6,193)	(6,193)

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, и собственного капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(1,662)	-	(21,187)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	7,135	-	25,547

#### (ii) Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы, выраженные в какой-либо иностранной валюте, больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств, выраженных в той же валюте. Более подробная информация в отношении того, насколько Компания подвержена валютному риску по состоянию на конец отчетного периода, представлена в Примечании 24.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (б) Рыночный риск, продолжение

#### (ii) Валютный риск, продолжение

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или 20% роста курса доллара США по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	28,776	28,776	87,133	87,133
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(14,388)	(14,388)	(43,567)	(43,567)

#### (iii) Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2017 г.		2016 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост стоимости ценных бумаг	-	17,968	-	1,518
10% снижение стоимости ценных бумаг	-	(17,968)	-	(1,518)

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

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

## 15 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск

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

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
	<b>тыс. тенге</b>	<b>тыс. тенге</b>
<b>АКТИВЫ</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	858,044	357,163
Счета и депозиты в банках	5,375	129,702
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	245,325	990,903
Прочие финансовые активы	18,236	6,543
<b>Всего максимального уровня балансового кредитного риска</b>	<b>1,126,980</b>	<b>1,484,311</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания имеет 3 контрагента (31 декабря 2016 года: 4 контрагента), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску. Подверженность кредитному риску в отношении данных клиентов по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 754,496 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 1,067,761 тыс. тенге).

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

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

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

Схожие соглашения включают глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО» и сделки «обратного РЕПО». Компания получает и принимает обеспечение в форме денежных средств и ликвидных ценных бумаг в отношении данных соглашений «РЕПО» и «обратного РЕПО».

Операции с производными финансовыми инструментами Компании, которые не осуществляются на бирже, проводятся в соответствии с генеральными соглашениями о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA). В основном, в соответствии с данными соглашениями суммы, подлежащие выплате каждым контрагентом в определенный день в отношении незавершенных операций в одной и той же валюте, формируют единую чистую сумму, которая подлежит уплате одной стороной другой стороне. При определенных обстоятельствах, например, при возникновении кредитного события, такого как дефолт, все незавершенные операции в соответствии с соглашением прекращаются, оценивается стоимость на момент прекращения, и только единственная чистая сумма оплачивается или подлежит выплате в расчетных операциях.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (в) Кредитный риск, продолжение

#### Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

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

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

Информация о финансовых инструментах, таких как кредиты и депозиты, не раскрывается в таблицах далее, за исключением случаев, когда они взаимозачитываются в отчете о финансовом положении. В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений:

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		
				Финансовые инструменты	Денежное обеспечение полученное	Чистая сумма
<b>31 декабря 2017 года</b>						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	754,496	-	754,496	(754,496)	-	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>754,496</b>	-	<b>754,496</b>	<b>(754,496)</b>	-	-
<b>31 декабря 2016 года</b>						
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	323,065	-	323,065	(323,065)	-	-
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>323,065</b>	-	<b>323,065</b>	<b>(323,065)</b>	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(301,727)	-	(301,727)	313,659	-	11,192
<b>Всего финансовых обязательств</b>	<b>(301,727)</b>	-	<b>(301,727)</b>	<b>301,727</b>	-	<b>11,192</b>

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении на следующей основе:

Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО», соглашений о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг – амортизированная стоимость.

## 15 Управление рисками, продолжение

### (г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов финансовые активы Компании существенно превышали ее финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 23.

## 16 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями НБРК, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно - установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2017 года минимальный уровень составлял 1 (в 2016 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2017 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 4.24 (31 декабря 2016 года: 3.04).

## 17 Условные обязательства

### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

## **17 Условные обязательства, продолжение**

### **(б) Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

### **(в) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

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

## **18 Брокерско-дилерские услуги**

Компания предоставляет своим клиентам брокерско-дилерские услуги, которые заключаются в хранении ценных бумаг и прочих активов от имени своих клиентов, и получает комиссионное вознаграждение за предоставление этих услуг. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в его отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания удерживала денежные средства и их эквиваленты от имени клиентов на сумму 81,660 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 31,312 тысяч тенге).

## **19 Операционная аренда**

### **Операции, по которым Компания выступает арендатором**

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Компании не было кредиторской задолженности по операционной аренде, которая может быть аннулирована в одностороннем порядке.

В отчетном году платежи по операционной аренде были признаны в составе прибыли или убытка в размере 18,188 тысяч тенге (в 2016 году: 18,132 тысяч тенге).

## 20 Операции со связанными сторонами

### (а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Евразийская финансовая компания» (далее, «Материнское предприятие»). Материнское предприятие контролируется г-ном Александром Машкевичем, г-ном Патохом Шодиевым и г-ном Алиджаном Ибрагимовым, каждый из которых владеет долей в размере 33.3%.

Материнское предприятие готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

### (б) Операции с членами Совета директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения работникам» (смотрите Примечание 7), может быть представлен следующим образом.

	2017 г. тыс. тенге	2016 г. тыс. тенге
Члены Совета директоров	4,932	4,932
Члены Правления	23,847	19,788
	<b>28,779</b>	<b>24,720</b>

### (в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, составили:

	Материнское предприятие		Прочие дочерние компании Материнского предприятия		Прочие связанные стороны *		Всего
			Средняя ставка		Средняя ставка		
	2017 г. тыс. тенге	2017 г. тыс. тенге	вознаграждения, %	2017 г. тыс. тенге	вознаграждения, %	2017 г. тыс. тенге	
<b>Отчет о финансовом положении</b>							
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства	-	2,243	-	-	-	-	2,243
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	65,337	8.75	-	-	-	65,337
(в тенге)	-	86,205	-	-	-	-	86,205
Прочие активы	-	86,205	-	-	-	-	86,205
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Прочие обязательства	-	153	-	-	-	-	153
<b>Прибыль (убыток)</b>							
Комиссионные доходы	31,186	247,944	-	12,000	-	-	291,130
Комиссионные расходы	-	(493)	-	-	-	-	(493)
Процентные доходы	-	11,416	-	-	-	-	11,416
Общие и административные расходы	-	(88,421)	-	(66)	-	-	(88,487)

## 20 Операции со связанными сторонами, продолжение

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки по счетам и соответствующие средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составили:

	Прочие дочерние		Прочие связанные		Всего	
	Материнское	компаний Материнского	Прочие связанные	стороны *		
	предприятие	предприятия	стороны *	стороны *		
	2016 г.	2016 г.	Средняя ставка вознаграждения, %	2016 г.	Средняя ставка вознаграждения, %	2016 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге		тыс. тенге		тыс. тенге
<b>Отчет о финансовом положении</b>						
<b>АКТИВЫ</b>						
Денежные средства	-	3,124	-	-	-	3,124
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
(в тенге)	-	61,911	12.4	-	-	61,911
(в долларах США)	-	11,949	7.5	-	-	11,949
Прочие активы	-	4,259	-	-	-	4,259
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>						
Прочие обязательства	-	14,745	-	-	-	14,745
<b>Прибыль/(убыток)</b>						
Комиссионные доходы	2,252	143,118	-	30	-	145,400
Процентные доходы	-	8,165	-	-	-	8,165
Общие и административные расходы	-	(78,238)	-	-	-	(78,238)

\*Прочие связанные стороны являются организациями, контролируруемыми акционерами Материнского предприятия.

## 21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	858,116	-	-	858,116	858,116
Счета и депозиты в банках	5,375	-	-	5,375	5,375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	424,991	-	424,991	424,991
Прочие финансовые активы	18,236	-	-	18,236	18,236
	<b>881,727</b>	<b>424,991</b>	<b>-</b>	<b>1,306,718</b>	<b>1,306,718</b>
Прочие финансовые обязательства	10,915	-	-	10,915	10,915
	<b>10,915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,915</b>	<b>10,915</b>

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. тенге	Кредиты и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Всего балансовой стоимости	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	357,333	-	-	357,333	357,333
Счета и депозиты в банках	129,702	-	-	129,702	129,702
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	1,006,082	-	1,006,082	1,006,082
Прочие финансовые активы	6,543	-	-	6,543	6,543
	<b>493,578</b>	<b>1,006,082</b>	<b>-</b>	<b>1,499,660</b>	<b>1,499,660</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	309,849	309,849	309,849
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>309,849</b>	<b>309,849</b>	<b>309,849</b>

## **21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение**

### **(а) Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств и сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки, вознаграждения кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, а также валютные курсы. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

### **(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

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

## 21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

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

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
<b>Финансовые активы</b>			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые финансовые инструменты	179,666	-	179,666
- Долговые инструменты	190,914	54,411	245,325
	<u>370,580</u>	<u>54,411</u>	<u>424,991</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Всего</u>
<b>Финансовые активы</b>		
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		
- Долевые финансовые инструменты	15,179	15,179
- Долговые инструменты	990,903	990,903
	<u>1,006,082</u>	<u>1,006,082</u>

## 21 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, классифицируются как относящиеся к уровню 2 в иерархии справедливой стоимости.

В следующей таблице представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2017 года и 2016 года, в отношении оценок справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Суммы основываются на значениях, отраженных в отчете о финансовом положении.

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – долговые инструменты</b>	<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – долговые инструменты</b>
тыс. тенге		
Остаток на начало года	-	-
Всего прибылей или убытков, признанных в составе прибыли или убытка и прочего совокупного дохода:		
- Процентный доход	-	87
- Доход (убытки) от обесценения	142	(38)
Приобретенные	54,411	
Расчеты	(142)	(49)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>54,411</b>	<b>-</b>

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	<u>Уровень 2</u>	<u>Всего справедливой стоимости</u>	<u>Всего балансовой стоимости</u>
тыс. тенге			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	858,116	858,116	858,116
Счета и депозиты в банках	5,375	5,375	5,375
Прочие финансовые активы	18,236	18,236	18,236
<b>Обязательства</b>			
Прочие финансовые обязательства	10,915	10,915	10,915

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

	<u>Уровень 2</u>	<u>Всего справедливой стоимости</u>	<u>Всего балансовой стоимости</u>
тыс. тенге			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	357,333	357,333	357,333
Счета и депозиты в банках	129,702	129,702	129,702
Прочие финансовые активы	6,543	6,543	6,543
<b>Обязательства</b>			
Прочие финансовые обязательства	309,849	309,849	309,849

## 22 Средние эффективные ставки вознаграждения

Нижеследующая таблица отражает процентные активы и обязательства Компании и соответствующие им средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2017 г.		2016 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
<b>Процентные активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12.5 - 15.00	-	10.5-18.45	-
Счета и депозиты в банках	-	0.5-2.8	-	2.8
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11.86	8.01	10.03	6.26

## 23 Анализ сроков погашения активов и обязательств

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года.

	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Всего
	1 месяца	месяцев	до 1 года				
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	858,116	-	-	-	-	-	858,116
Счета и депозиты в банках	3,331	2,044	-	-	-	-	5,375
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	63,143	56,496	125,685	-	179,667	424,991
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	8,782	8,782
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	819	819
Прочие активы	9,527	-	88,970	-	-	276	98,773
<b>Всего активов</b>	<b>873,017</b>	<b>63,143</b>	<b>145,466</b>	<b>125,685</b>	-	<b>189,544</b>	<b>1,396,856</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущее налоговое обязательство	-	-	2,503	-	-	-	2,503
Прочие обязательства	-	11,915	-	-	-	2,738	14,653
<b>Всего обязательств</b>	-	<b>11,915</b>	<b>2,503</b>	-	-	<b>2,738</b>	<b>17,156</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>873,017</b>	<b>51,228</b>	<b>142,963</b>	<b>125,685</b>	-	<b>186,806</b>	<b>1,379,700</b>
<b>Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>873,017</b>	<b>924,245</b>	<b>1,067,208</b>	<b>1,192,893</b>	<b>1,192,893</b>	<b>1,379,700</b>	

## 23 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Менее 1 месяца тыс. тенге	От 1 до 6 месяцев тыс. тенге	От 6 месяцев до 1 года тыс. тенге	От 1 до 5 лет тыс. тенге	Свыше 5 лет тыс. тенге	Без срока погашения тыс. тенге	Всего тыс. тенге
<b>АКТИВЫ</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	357,333	-	-	-	-	-	357,333
Счета и депозиты в банках	129,702	-	-	-	-	-	129,702
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	176,287	19,022	11,949	567,045	216,600	15,179	1,006,082
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	6,246	6,246
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	1,425	1,425
Прочие активы	5,540	-	4,931	-	-	498	10,969
<b>Всего активов</b>	<b>668,862</b>	<b>19,022</b>	<b>16,880</b>	<b>567,045</b>	<b>216,600</b>	<b>23,348</b>	<b>1,511,757</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>							
Текущее налоговое обязательство	-	2,061	-	-	-	-	2,061
Прочие обязательства	308,126	16,316	-	-	-	3,139	327,581
<b>Всего обязательств</b>	<b>308,126</b>	<b>18,377</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,139</b>	<b>329,642</b>
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>360,736</b>	<b>645</b>	<b>16,880</b>	<b>567,045</b>	<b>216,600</b>	<b>20,209</b>	<b>1,182,115</b>
<b>Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>360,736</b>	<b>361,381</b>	<b>378,261</b>	<b>945,306</b>	<b>1,161,906</b>	<b>1,182,115</b>	

В связи с тем, что абсолютное большинство финансовых инструментов имеет фиксированные ставки вознаграждения, сроки пересмотра ставок вознаграждения в большинстве случаев совпадают со сроками погашения.

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

## 24 Анализ активов и обязательств в разрезе валют

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имеет монетарные финансовые активы и финансовые обязательства, выраженные в валюте, отличной от тенге; как представлено в следующей таблице прочие монетарные финансовые активы и обязательства были выражены в тенге.

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Доллары США тыс. тенге	Фунт Стерлинги тыс. тенге
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	29,063	32,010
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5,375	-
Счета и депозиты в банках	145,412	-
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>179,850</b>	<b>32,010</b>

В следующей таблице представлена структура монетарных финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Доллары США тыс. тенге
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	422
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	414,460
Счета и депозиты в банках	129,702
<b>Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года</b>	<b>544,584</b>