

АО «SkyBridge Invest»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2017 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе.....	2
Отчёт об изменениях в капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Информация о Компании	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности.....	5
3. Основные положения учётной политики	5
4. Существенные учётные суждения и оценки.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Средства в кредитных учреждениях	19
7. Дебиторская задолженность по комиссиям	19
8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	19
9. Торговые ценные бумаги.....	19
10. Основные средства.....	20
11. Нематериальные активы	20
12. Налогообложение.....	21
13. Прочие активы.....	22
14. Прочие обязательства.....	22
15. Капитал.....	22
16. Договорные и условные обязательства.....	23
17. Комиссионный доход от управления активами.....	23
18. Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг.....	23
19. Процентный доход	24
20. Доход от брокерской деятельности и за услуги номинального держателя	24
21. Расходы на персонал	24
22. Общие и административные расходы	24
23. Управление рисками	24
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	28
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств.....	30
26. Операции со связанными сторонами	30
27. Достаточность капитала	31
28. Операции доверительного управления.....	31

Отчёт по активам АО «АИФРИ «Алем Капитал», принятым в управление.....32

Отчёт о прибылях и убытках по активам АО «АИФРИ «Алем Капитал».....33

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
АО «SkyBridge Invest»

Отчёт по результатам аудита финансовой отчётности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «SkyBridge Invest» (далее – «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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 отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством Организации, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Отчёт в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Организации несёт ответственность за выполнение Организацией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчётности об активах АО «АИФРИ «Алем Капитал» (далее – «Фонд»), принятых Организацией в инвестиционное управление, за порядок ведения учета и составления отчётности в отношении данных активов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчётности в отношении активов Фонда, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года № 576-II, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учёта и составления отчётности в отношении активов Фонда, принятых Организацией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 32-33 отчётность в отношении активов Фонда, принятых Организацией в инвестиционное управление, состоящая из отчёта по активам инвестиционного фонда и отчёта о прибылях и убытках по активам инвестиционного фонда, составлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / партнёр по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ – 0000099 от 27 августа 2012 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

16 апреля 2018 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на
территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2017 год	2016 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	470.776	335.442
Средства в кредитных учреждениях	6	150.782	267.181
Дебиторская задолженность по комиссиям	7	74.874	87.077
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	399.025	—
Торговые ценные бумаги	9	295.797	5.859
Основные средства	10	60.763	51.695
Нематериальные активы	11	10.989	9.533
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	12	4.507	5.753
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		563	31.838
Прочие активы	13	30.314	21.476
Итого активы		1.498.390	815.854
Обязательства			
Прочие обязательства	14	415.696	194.202
Итого обязательства		415.696	194.202
Капитал			
Уставный капитал	15	744.798	744.798
Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		736	—
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		337.160	(123.146)
Итого капитал		1.082.694	621.652
Итого капитал и обязательства		1.498.390	815.854

Подписано и утверждено от имени Правления Компании:



Сидорова

Председатель Правления

Сидорова О.Б.

Сидорова

Главный бухгалтер

16 апреля 2018 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Комиссионный доход от управления активами	17	1.233.674	622.964
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	18	49.929	19.014
Процентный доход	19	50.603	10.843
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	20	235.215	95.064
Чистые доходы/(расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		10.562	(533)
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		7.416	30.283
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1.932	—
Прочие доходы		1.777	713
Операционные доходы		1.591.108	778.348
Расходы на персонал	21	(711.885)	(448.783)
Общие и административные расходы	22	(192.456)	(174.217)
Расходы по брокерским услугам		(99.500)	(27.260)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	10, 11	(13.819)	(12.003)
Операционные расходы		(1.017.660)	(662.263)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		573.448	116.085
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(113.142)	(25.258)
Прибыль за год		460.306	90.827
Прочий совокупный доход за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Нереализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2.668	—
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(1.932)	—
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		736	—
Итого совокупный доход за год		461.042	90.827

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 31 декабря 2015 года	744.798	–	(213.973)	530.825
Прибыль за отчётный год	–	–	90.827	90.827
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	–	90.827	90.827
На 31 декабря 2016 года	744.798	–	(123.146)	621.652
Прибыль за отчётный год	–	–	460.306	460.306
Прочий совокупный доход за год	–	736	–	736
Итого совокупный доход за год	–	736	460.306	461.042
На 31 декабря 2017 года	744.798	736	337.160	1.082.694

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	2017 год	2016 год
Операционная деятельность			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		573.448	116.085
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Процентный доход		(50.603)	(10.843)
Износ и амортизация	10, 11	13.819	12.003
Убыток от выбытия основных средств		–	263
Чистые (доходы)/расходы по операциям с торговыми ценными бумагами		(8.627)	533
Изменение в резерве на неиспользованные отпуска		2.233	(1.522)
Чистая нерезализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(1.257)	(20.414)
Изменение в оборотном капитале			
Уменьшение дебиторской задолженности по комиссиям		12.203	103.449
Увеличение прочих активов		(8.838)	(1.586)
Увеличение/(уменьшение) прочих обязательств		219.261	(162.725)
Денежные потоки от операционной деятельности		751.639	35.243
Проценты полученные		45.232	9.531
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(79.265)	(45.221)
Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности		717.606	(447)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	10	(25.707)	(17.098)
Приобретение нематериальных активов	11	(3.756)	(3.993)
Поступления от продажи основных средств		5.122	–
Продажа торговых ценных бумаг		117.491	–
Приобретение торговых ценных бумаг		(398.422)	–
Продажа ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		79.921	–
Приобретение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(476.080)	–
Снятие/(размещение) депозитов, нетто		119.760	(33.343)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(581.671)	(54.434)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		135.935	(54.881)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(601)	26.163
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		335.442	364.160
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	470.776	335.442
Неденежные операции			
Подоходный налог у источника выплат		1.356	703

Прилагаемые примечания на страницах 5-33 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Информация о Компании

Акционерное Общество «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2003 году. Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.2.192/113 от 20 июля 2016 года, дающей право на следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- 2) деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Основная деятельность Компании включает в себя управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных и паевых фондов, инвестирование активов клиентов, находящихся в доверительном управлении, а также брокерскую и дилерскую деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов акционерами Компании являлись:

	<i>31 декабря 2017 года</i>	<i>31 декабря 2016 года</i>
Ескиндиров Адл Махмудович	91,0%	91,0%
ТОО «Sky Securities (Скай Секьюритиз)»	9,0%	9,0%
	100,0%	100,0%

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, Бизнес центр «Есентай Тауэр», 12 этаж.

Настоящая финансовая отчётность была утверждена к выпуску Руководством Компании 16 апреля 2018 года.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности. Финансовая отчётность представлена в тенге, и все суммы округлены до тысяч, кроме случаев, где указано иное.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыль или убытки от изменения валютных курсов). Применение данных поправок не потребовало раскрытия Компанией дополнительной информации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой вычитаемой временной разницы, связанной с нерезализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Компания применила данные поправки ретроспективно. Однако их применение не оказало влияния на финансовое положение и результаты деятельности, поскольку Компания исторически учитывает данное ограничение.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12, за исключением описанных в пунктах B10-B16, применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выходящей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные инструменты по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 24*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы

Первоначальное признание

В соответствии с положениями МСФО (IAS) 39, финансовые активы классифицируются как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; дебиторская задолженность; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. При первоначальном отражении в учёте финансовых активов Компания присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определённых случаях, как описано ниже.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность – это производные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи». Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Ценные бумаги классифицируются как торговые, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеуказанных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в отчет о прибылях и убытках. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в составе прибыли или убытка.

Переклассификация финансовых активов

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» / обратного «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Средства в кредитных учреждениях

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

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определяются как обесцененные тогда, и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (произошедший «случай наступления убытка»), и случай (или случаи) наступления убытка оказывает влияние на ожидаемые будущие потоки денежных средств от финансового актива или группы финансовых активов, которое можно надёжно оценить. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Средства в кредитных учреждениях и дебиторская задолженность

В отношении средств в кредитных учреждениях, учёт которых производится по амортизированной стоимости, Компания первоначально оценивает на индивидуальной основе наличие объективных признаков обесценения для отдельно значимых финансовых активов, или в совокупности для финансовых активов, которые не являются отдельно значимыми. Если Компания решает, что по финансовому активу, оцененному на индивидуальной основе, не существует объективных признаков обесценения, независимо от того, является ли он значимым, Компания включает этот актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивает их на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, которые оцениваются на предмет обесценения на индивидуальной основе, в отношении которых признаются убытки от обесценения, не должны оцениваться на предмет обесценения на совокупной основе.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляет собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (которая не учитывает будущие ожидаемые убытки по кредитам, которые ещё не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается за счёт использования счёта резерва, и сумма убытка признается в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжают начисляться по сниженной балансовой стоимости, на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу. Средства в кредитных учреждениях и соответствующий резерв списываются в случае, когда не имеется реальных перспектив возмещения, и все обесценение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма оценочных убытков от обесценения увеличивается или уменьшается в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения увеличивается или уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если списание позднее восстанавливается, то сумма восстановления отражается в отчёте о совокупном доходе.

Приведенная стоимость ожидаемых будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если средства в кредитных учреждениях предоставлены по переменной процентной ставке, то ставкой дисконтирования для оценки убытков от обесценения будет текущая эффективная процентная ставка. Расчёт приведенной стоимости ожидаемых будущих потоков денежных средств по финансовым активам, предоставленным в качестве обеспечения, отражает денежные средства, которые могут быть получены в случае обращения взыскания, за вычетом затрат на получение и реализацию обеспечения, независимо от наличия возможности обращения взыскания.

В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Компании, с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое местоположение, вид обеспечения, своевременность платежей и прочие факторы.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий, которые не оказывали влияния на те годы, за которые имеется историческая информация по убыткам, и исключения влияния условий за исторический период, которые не существуют в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражают и соответствуют изменениям в соответствующей информации на наблюдаемом рынке за каждый год (например, изменения в уровне безработицы, ценах на недвижимость, ценах на товар, платежном статусе или других факторах, свидетельствующих о понесенных Компанией убытках и об их размере). Методология и допущения, используемые для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматриваются с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения по финансовой инвестиции или группе инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

В отношении инвестиций в долевые инструменты, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, объективные свидетельства обесценения включают существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже её первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения накопленные убытки (определяемые как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытков от обесценения по инвестиции, ранее признанных в составе прибыли или убытка) переклассифицируются из прочего совокупного дохода в отчёт о совокупном доходе. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через отчёт о совокупном доходе; увеличение справедливой стоимости после обесценения признается в прочем совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные корпоративные подоходные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчётности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток. Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признаётся только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отчёта о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

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

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

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования:

	<u>Годы</u>
Капитальные улучшения арендованного офиса	4-5
Машины и оборудование	3-10
Транспортные средства	10
Мебель	5-10

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 2-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Резервы

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в отчёте о финансовом положении, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надёжно оценены. Для признания доходов в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве торговых и имеющихся в наличии для продажи, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие убытки по кредитам. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

В случае снижения отраженной в финансовой отчётности стоимости финансового актива или группы аналогичных финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Доходы

Компания получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионный доход

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определённого периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения.

Доход от консультационных услуг

Доходы, полученные Компанией в течение определённого периода времени за оказание различных консультационных услуг, начисляются в течение этого периода на основании объёма выполненных работ.

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компанией.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ») и действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы. Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. На 31 декабря 2017 и 2016 годов рыночный обменный курс составил 332,33 тенге и 333,29 тенге за 1 доллар США, соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Кроме учета хеджирования, ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется.

Компания планирует начать применение нового стандарта с требуемой даты вступления в силу и не будет пересчитывать сравнительную информацию. В 2017 году Компания осуществила детальную оценку влияния всех трёх частей МСФО (IFRS) 9. Эта оценка основывается на информации, доступной в настоящее время, и может быть изменена вследствие получения дополнительной обоснованной и подтверждаемой информации, которая станет доступной для Компании в 2018 году, когда Компания начнет применение МСФО (IFRS) 9. В целом, Компания не ожидает значительного влияния новых требований на свой отчёт о финансовом положении и собственный капитал.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

(а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только платежи в счет основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

Компания не ожидает значительного влияния на свой отчет о финансовом положении и собственный капитал при применении требований к классификации и оценке МСФО (IFRS) 9. Компания планирует продолжать оценивать по справедливой стоимости все финансовые активы, оцениваемые в настоящее время по справедливой стоимости.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов. Компания проанализировала характеристики предусмотренных договором денежных потоков по этим инструментам и пришла к выводу, что они отвечают критериям для оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9. Следовательно, расклассифицировать данные инструменты не требуется.

(б) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Резерв рассчитывается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих двенадцати месяцев, если не произошло существенного увеличения кредитного риска с момента признания финансового инструмента; в последнем случае резерв рассчитывается на основе ОКУ за весь срок жизни актива. Если финансовый актив соответствует определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного финансового актива, резерв рассчитывается на основе изменения ОКУ за весь срок жизни актива.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, а в апреле 2016 года были внесены поправки. Новый стандарт заменит все существующие требования МСФО к признанию выручки. Будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания планирует применить новый стандарт используя модифицированный ретроспективный метод, признав совокупный эффект перехода в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 года, без пересчета сравнительной информации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 15 предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, процентный и комиссионный доход, являющийся неотъемлемой частью финансовых инструментов и договоров аренды, выходит за рамки требований МСФО (IFRS) 15 и будет регулироваться другими применимыми стандартами (МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»). В результате, применение данного стандарта не повлияет на значительную часть дохода Компании.

Компания в настоящее время не ожидает существенного эффекта в результате применения МСФО (IFRS) 15.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию или вносится в них.

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределённый срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчётами денежными средствами; классификация операций по выплатам на основе акций с условием расчётов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учёт изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчётами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчётами долевыми инструментами.

При принятии поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16 требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объёма информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но не ранее даты применения организацией МСФО (IFRS) 15. Арендатор вправе применять данный стандарт с использованием ретроспективного подхода либо модифицированного ретроспективного подхода. Переходные положения стандарта предусматривают определенные освобождения.

Компания не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до неё. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Организации должны применять данные поправки перспективно в отношении изменений характера использования, которые происходят на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет поправки, или после этой даты. Организация должна повторно проанализировать классификацию недвижимости, удерживаемой на эту дату, и, если применимо, произвести перевод недвижимости для отражения условий, которые существуют на эту дату. Допускается ретроспективное применение в соответствии с МСФО (IAS) 8, но только если это возможно без использования более поздней информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)

Данные усовершенствования включают следующие:

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполнили свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Компании.

МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организации при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014–2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее финансовую отчетность.

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

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределёнными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускаются определенные освобождения при переходе. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу.

4. Существенные учётные суждения и оценки

Для применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечание 24*.

Налогообложение

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Операции обратного «репо»	418.666	243.252
Текущие счета в казахстанских банках в иностранной валюте	28.395	15.212
Текущие счета в казахстанских банках в тенге	23.112	76.929
Наличные средства	603	49
	<u>470.776</u>	<u>335.442</u>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, никакие эквиваленты денежных средств не являются обесценёнными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания заключила договоры обратного «репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются государственные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения.

6. Средства в кредитных учреждениях

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания разместила краткосрочные депозиты в АО «Цеснабанк» на общую сумму 150.598 тысяч тенге (эквивалентно 453 тысячам долларов США) со ставкой вознаграждения 1,7% годовых, а также отразила начисленное невыплаченное вознаграждение в размере 184 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания разместила краткосрочные депозиты в АО «Народный банк Казахстана» на общую сумму 266.632 тысячи тенге (эквивалентно 800 тысячам долларов США) со ставкой вознаграждения 1,5% годовых, а также отразила начисленное невыплаченное вознаграждение в размере 549 тысяч тенге.

7. Дебиторская задолженность по комиссиям

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность по комиссиям представлена следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Комиссии за управление активами	53.015	78.995
Комиссии от брокерской деятельности	21.859	8.082
	<u>74.874</u>	<u>87.077</u>

На 31 декабря 2017 и 2016 годов дебиторская задолженность по комиссиям была выражена в тенге и являлась непросроченной и необесцененной.

8. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от В- до В+	229.453	-
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	169.572	-
	<u>399.025</u>	<u>-</u>

9. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Акции иностранных компаний		
С кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	18.054	-
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	54.644	-
С кредитным рейтингом от A- до A+	59.165	-
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	36.024	-
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	25.213	-
Без рейтинга	97.321	-
Облигации казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	5.376	5.859
	<u>295.797</u>	<u>5.859</u>

Кредитные рейтинги, указанные в *Примечаниях 8 и 9*, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard and Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов основные средства представлены следующим образом:

	<i>Транспортные средства</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Прочие ОС</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	44.029	11.925	8.195	64.149
Поступления	–	14.203	2.895	17.098
Выбытия	–	(220)	(2.233)	(2.453)
На 31 декабря 2016 года	44.029	25.908	8.857	78.794
Поступления	17.011	6.393	2.303	25.707
Выбытия	(7.899)	(2.510)	(1.205)	(11.614)
На 31 декабря 2017 года	53.141	29.791	9.955	92.887
Накопленный износ				
На 31 декабря 2015 года	(7.541)	(7.110)	(4.762)	(19.413)
Начисление за год	(4.403)	(3.871)	(1.602)	(9.876)
Выбытия	–	220	1.970	2.190
На 31 декабря 2016 года	(11.944)	(10.761)	(4.394)	(27.099)
Начисление за год	(4.410)	(5.682)	(1.427)	(11.519)
Выбытия	5.267	378	849	6.494
На 31 декабря 2017 года	(11.087)	(16.065)	(4.972)	(32.124)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	36.488	4.815	3.433	44.736
На 31 декабря 2016 года	32.085	15.147	4.463	51.695
На 31 декабря 2017 года	42.054	13.726	4.983	60.763

11. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Прочие НМА</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	9.690	5.333	–	15.023
Поступления	–	3.993	–	3.993
Перевод	(2.408)	2.357	51	–
На 31 декабря 2016 года	7.282	11.683	51	19.016
Поступления	1.280	–	2.476	3.756
На 31 декабря 2017 года	8.562	11.683	2.527	22.772
Накопленный износ				
На 31 декабря 2015 года	(6.028)	(1.328)	–	(7.356)
Начисление за год	(699)	(1.418)	(10)	(2.127)
Перевод	123	(108)	(15)	–
На 31 декабря 2016 года	(6.604)	(2.854)	(25)	(9.483)
Начисление за год	(541)	(1.749)	(10)	(2.300)
На 31 декабря 2017 года	(7.145)	(4.603)	(35)	(11.783)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2015 года	3.662	4.005	–	7.667
На 31 декабря 2016 года	678	8.829	26	9.533
На 31 декабря 2017 года	1.417	7.080	2.492	10.989

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	111.896	23.368
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	1.246	1.890
Расходы по корпоративному подоходному налогу	113.142	25.258
	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	573.448	116.085
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчётные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	114.690	23.217
Доход, не подлежащий налогообложению		
Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(2.499)	—
Расходы, не относимые на вычет		
Прочие невычитаемые расходы	951	2.041
	113.142	25.258

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога, установленная налоговым законодательством Республики Казахстан, составляла 20% для 2017 и 2016 годов.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря и их движение за соответствующие годы включают следующее:

	<u>2015 год</u>	<u>Возникнове ние и стор- нирование временных разниц в отчёте о прибылях и убытках</u>	<u>2016 год</u>	<u>Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчёте о прибылях и убытках</u>	<u>2017 год</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	2.231	(1.332)	899	(899)	—
Обесценение ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	2.000	—	2.000	—	2.000
Резерв на неиспользованные трудоуслуги	1.956	(304)	1.652	446	2.098
Консультационные услуги	743	457	1.200	(118)	1.082
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	713	(711)	2	163	165
Отложенный налоговый актив	7.643	(1.890)	5.753	(408)	5.345
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	—	—	—	(838)	(838)
Отложенное налоговое обязательство	—	—	—	(838)	(838)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	7.643	(1.890)	5.753	(1.246)	4.507

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Гарантийные взносы по аренде офиса	10.981	10.981
Авансы, уплаченные за товары и услуги	7.836	2.322
Расходы будущих периодов	5.261	5.832
Авансы сотрудникам	3.775	–
Гарантийные взносы КФБ	1.000	1.000
Прочие активы	1.461	1.341
	30.314	21.476

14. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Задолженность перед сотрудниками	358.439	178.057
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	37.261	21
Резерв на неиспользованные отпуска	10.492	8.259
Кредиторская задолженность	1.090	507
Прочие обязательства	8.414	7.358
	415.696	194.202

15. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания имеет 800.000 выпущенных акций, из которых 729.798 акций были полностью оплачены акционерами.

	<i>Количество размещения 2017 год</i>	<i>Цена размещения в тенге</i>	<i>Сумма размещения, тыс. тенге 2017 год</i>	<i>Количество размещения 2016 год</i>	<i>Цена размещения в тенге</i>	<i>Сумма размещения, тыс. тенге 2016 год</i>
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	704.798	1.000	704.798	704.798	1.000	704.798
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	25.000	1.600	40.000	25.000	1.600	40.000
Итого число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	729.798		744.798	729.798		744.798
Объявленные, выпущенные и оплаченные простые акции в течение года	–		–	–		–
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 31 декабря	729.798		744.798	729.798		744.798

Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

В 2017 и 2016 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Договорные и условные обязательства**Политические и экономические условия**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2017 году негативное влияние на казахстанскую экономику оказывали значительная волатильность цен на сырую нефть и значительная девальвация тенге. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению инфляции и неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Судебные иски и требования

Компания является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты её деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Обязательства по операционной аренде

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
До 1 года	10.981	10.981
	10.981	10.981

17. Комиссионный доход от управления активами

Комиссионный доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Комиссионный доход от управления активами индивидуальных инвесторов	1.233.674	622.964
	1.233.674	622.964

В сентябре 2013 года Компания заключила договор на управление активами с ТОО «SB Trust Management», в рамках которого Компания получает комиссионное вознаграждение по ставке, определенной условиями Договора доверительного управления, за успех от фактически полученного дохода / вознаграждения клиента по финансовым инструментам в зависимости от вида получаемого дохода. В течение 2016-2017 годов Компания размещала активы, находящиеся в доверительном управлении, в краткосрочные депозиты в ДБ АО «Сбербанк» и АО «Народный банк» со ставкой вознаграждения 6,9%-10,5% годовых, в ценные бумаги и в займы, выданные ТОО «КазАзот» и ТОО «Индустриальная зона «Ордабасы», по ставкам вознаграждения, определенным условиями Договора доверительного управления. Комиссионный доход от управления активами по данному договору за 2017 год составил 1.230.066 тысяч тенге (2016 год: 619.855 тысяч тенге) (Примечание 28).

18. Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг

Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	49.929	19.014
	49.929	19.014

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Процентный доход

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Операции обратного «РЕПО»	30.270	5.782
Торговые ценные бумаги	12.518	483
Средства в кредитных учреждениях	7.815	4.578
	50.603	10.843

20. Доход от брокерской деятельности по услугам номинального держателя

Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Доход от брокерской деятельности	235.215	95.064
	235.215	95.064

21. Расходы на персонал

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Заработная плата и другие выплаты	643.480	406.506
Отчисления на социальное обеспечение	68.405	42.277
	711.885	448.783

22. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Расходы по аренде	65.959	46.362
Информационные услуги	36.531	33.123
Содержание офиса	30.100	48.545
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	22.883	21.843
Профессиональные услуги	8.241	8.768
Командировочные расходы	6.502	1.612
Банковские услуги	4.584	1.795
Расходы на связь	3.979	3.126
Представительские расходы	3.502	—
Охрана и страхование	3.307	2.795
Реклама	2.007	927
Благотворительность	1.200	106
Членские взносы	817	1.193
Обучение и найм персонала	807	378
Канцтовары и прочие ТМЦ	728	1.625
Прочее	1.309	2.019
	192.456	174.217

23. Управление рисками**Введение**

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

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

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

Правление

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

Управление риском

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

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются службой внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск**

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном, из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, торговых ценных бумаг, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по комиссиям. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

На конец года ведущие международные рейтинговые агентства понизили их долгосрочные рейтинги по контрагентам для большого количества казахстанских банков и корпораций. По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключенным с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Оценка обесценения

Основными факторами, которые учитываются при проверке кредитов на обесценение, являются следующие: просрочены ли выплаты процентов и выплаты в погашение суммы основного долга более чем на 90 дней; известно ли о финансовых затруднениях контрагентов, снижении их кредитного рейтинга или нарушениях первоначальных условий договора. Компания проводит проверку на обесценение на двух уровнях – резервов, оцениваемых на индивидуальной основе, и резервов, оцениваемых на совокупной основе.

Резервы, оцениваемые на индивидуальной основе

Компания определяет резервы, создание которых необходимо по каждому индивидуально значимому кредиту или авансу, на индивидуальной основе. При определении размера резервов во внимание принимаются следующие обстоятельства: устойчивость бизнес-плана контрагента; его способность улучшить результаты деятельности при возникновении финансовых трудностей; прогнозируемые суммы к получению и ожидаемые суммы выплаты дивидендов в случае банкротства; возможность привлечения финансовой помощи; стоимость реализации обеспечения; а также сроки ожидаемых денежных потоков. Убытки от обесценения оцениваются на каждую отчетную дату или чаще, если непредвиденные обстоятельства требуют более пристального внимания.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно-признанными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню. Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря:

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	–	–	–	–	470.173	–	–	470.173
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	150.782	–	–	150.782
Дебиторская задолженность по комиссиям	–	–	–	–	–	–	74.874	74.874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	169.572	229.453	–	399.025
Торговые ценные бумаги	18.054	54.644	59.165	36.024	30.589	–	97.321	295.797

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	335.393	–	–	335.393
Средства в кредитных учреждениях	–	267.181	–	267.181
Дебиторская задолженность по комиссиям	–	–	87.077	87.077
Торговые ценные бумаги	5.859	–	–	5.859

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Управление рисками (продолжение)**Географическая концентрация**

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Инвестиционный комитет является консультационным органом Компании, созданный и утвержденный Правлением, который принимает инвестиционные решения в отношении своих активов и активов под доверительным управлением. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Финансовые активы и финансовые обязательства сконцентрированы в Республике Казахстан.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

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

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря по её денежным активам и обязательствам и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на отчёт о совокупном доходе потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2017 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год</i>	<i>Изменение в валютном курсе, в % 2016 год</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения 2016 год</i>
Доллар США	10,00%	87.858	13,00%	37.108
	-10,00%	(87.858)	-13,00%	(37.108)
Евро	–	–	15,00%	283
	–	–	-15,00%	283

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции, которые не предназначены для торговли, возникает у Компании по инвестиционному портфелю.

Операционный риск

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Процедуры оценки справедливой стоимости**

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых торговых и имеющихся в наличии для продажи ценных бумаг, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, торговые и имеющиеся в наличии для продажи ценные бумаги, производные финансовые инструменты, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается ежегодно после обсуждения с комитетом по аудиту Компании и получения его одобрения. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Компания принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

На каждую отчётную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учётной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчётах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Компания и её сторонние оценщики представляют результаты оценки комитету по аудиту и независимым аудиторам Компании. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

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

<i>По состоянию на</i>	<i>Дата</i>	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	
31 декабря 2017 года	оценки				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2017 года	295.797	—	—	295.797
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2017 года	399.025	—	—	399.025
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	470.776	—	—	470.776
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2017 года	—	—	150.782	150.782
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2017 года	—	—	74.874	74.874
Прочие обязательства	31 декабря 2017 года	—	—	(1.090)	(1.090)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

По состоянию на	Дата	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
31 декабря 2016 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2016 года	5.859	—	—	5.859
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2016 года	335.442	—	—	335.442
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2016 года	—	—	267.181	267.181
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2016 года	—	—	87.077	87.077
Прочие обязательства	31 декабря 2016 года	—	—	(507)	(507)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

	2017 год			2016 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	470.776	–	470.776	335.442	–	335.442
Средства в кредитных учреждениях	150.782	–	150.782	267.181	–	267.181
Дебиторская задолженность по комиссиям	74.874	–	74.874	87.077	–	87.077
Торговые ценные бумаги	295.797	–	295.797	5.859	–	5.859
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	399.025	399.025	–	–	–
Основные средства	–	60.763	60.763	–	51.695	51.695
Нематериальные активы	–	10.989	10.989	–	9.533	9.533
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	4.507	4.507	–	5.753	5.753
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	563	–	563	31.838	–	31.838
Прочие активы	30.314	–	30.314	21.476	–	21.476
Итого	1.023.106	475.284	1.498.390	748.873	66.981	815.854
Обязательства						
Прочие обязательства	415.696	–	415.696	194.202	–	194.202
Итого	415.696	–	415.696	194.202	–	194.202
Нетто позиция	607.410	475.284	1.082.694	554.671	66.981	621.652

26. Операции со связанными сторонами

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

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

В течение 2016 года Компания заключила договор с одним из акционеров Компании на предоставление услуг по договору доверительного управления. В рамках данного договора Компания получила комиссионный доход от управления активами в размере 1.633 тысячи тенге за 2017 год (2016: 714 тысяч тенге).

В течение 2017 года Компания также заключила договор с ТОО «SB Capital» (ЭсБи Капитал) на получение услуг по привлечению клиентов. В течение 2017 года расходы по данному договору составили 31.832 тысячи тенге.

Вознаграждение ключевому персоналу

Ниже представлена информация о размере вознаграждения 3 членам (в 2016 году: 3 членам) ключевого управленческого персонала:

	2017 год	2016 год
Заработная плата	197.610	183.188
Отчисления на социальное обеспечение	21.743	19.614
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	219.353	202.802

(В тысячах тенге, если не указано иное)

27. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В течение 2017 года Компания полностью соблюдала все установленные НБРК требования в отношении капитала.

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

НБРК требует от компаний, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из финансовой отчетности Компании.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	<u>2017 год</u>	<u>2016 год</u>
Ликвидные активы	1.269.722	690.067
Обязательства	(415.696)	(194.202)
Чистые ликвидные активы	854.026	495.865
Минимальный капитал, установленный НБРК	259.200	259.200
Коэффициент достаточности капитала	3,29	1,91

28. Операции доверительного управления

Компания предоставляет услуги по управлению активами для инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению полученных активов. Активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в отчет о финансовом положении Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года Компания предоставляла услуги клиентам по договорам доверительного управления. Сумма общих активов, переданных Компании в доверительное управление, составила 23.051.416 тысяч тенге, и включала ценные бумаги, депозиты, размещенные в банках второго уровня, деньги на текущих счетах в банках и займы (на 31 декабря 2016 года: сумма активов составила 23.113.665 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания предоставляла услуги Акционерному обществу «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал» в рамках договора на управление активами. 24 июня 2016 года Фонд передал Компании активы на общую сумму 889.449 тысяч тенге в доверительное управление. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма общих активов Фонда, находившихся в доверительном управлении, составила 916.718 тысяч тенге, и включала денежные средства на текущих счетах в банке, ценные бумаги и инвестиции в ассоциированную организацию Фонда. В марте 2017 года договор на управление активами с Акционерным обществом «Акционерный инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Алем Капитал» прекратил свое действие в связи с его истечением.

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ», ПРИНЯТЫМ В
УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

На 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге, если не указано иное)

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	-	137.220
Торговые ценные бумаги	-	707.221
Инвестиции в ассоциированную организацию	-	72.277
Итого активы, доступные для Фонда	-	916.718
Обязательства		
Обязательство перед АО «SkyBridge Invest»	-	(389)
Прочие обязательства	-	(373)
Итого обязательства	-	(762)
Чистые активы, доступные для Фонда	-	915.956

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ АО «АИФРИ «АЛЕМ КАПИТАЛ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге, если не указано иное)

	2017 год	2016 год
Чистые активы Фонда, переданные в управление, на 1 января 2017 года	915.956	889.449
Доходы от дивидендов	631	12.851
Чистый доход от купли-продажи ценных бумаг	(14.983)	4.014
Чистый доход от переоценки ценных бумаг	109.927	50.956
Прочие доходы	24	38
Чистый доход/(расход) от операций в иностранной валюте	(18.759)	(6.199)
Чистые доходы/(расходы) от изменения стоимости торговых ценных бумаг	(4.922)	(25.433)
Расходы по купле-продаже иностранной валюты	(105)	(6)
Комиссионные расходы управляющему инвестиционным портфелем	(784)	(2.344)
Комиссионные расходы кастодиану и регистратору	(213)	(664)
Комиссионные расходы прочим лицам	(561)	(1.024)
Прочие расходы	(1.000)	(5.682)
Изъятие активов клиента	(985.211)	-
Изменение в чистых активах за период	(915.956)	26.507
Чистые активы Фонда, переданные на управление, на 31 декабря 2017 года	-	915.956