

**АО «Казпочта»**

**Отдельная финансовая отчетность**

**за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

## **Содержание**

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отдельный отчет о финансовом положении.....	6-7
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Отдельный отчет об изменениях в капитале .....	9
Отдельный отчет о движении денежных средств .....	10-11
Примечания к отдельной финансовой отчетности.....	12-61



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

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

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

*Акционеру и Совету директоров АО «Казпочта»*

### **Мнение**

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Казпочта» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши 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 Компании и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность**

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

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

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

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстанда тіркелген; Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative («KPMG International») құрылмасының іретін KPMG теуэлсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, член сети независимых фирм KPMG, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

**Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности, продолжение**

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

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



Ким Е. В.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000042 от 6 августа 2011 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

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



Хаирова А. А.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

27 марта 2017 года

	Приме- чание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства и нематериальные активы, в том числе	4		
Здания и сооружения		12,258,160	11,172,210
Транспортные средства		6,080,487	4,874,589
Машины и оборудование		5,752,302	4,124,063
Прочие классы основных средств и нематериальные активы		3,947,532	3,298,706
Инвестиционная собственность	5	1,538,529	1,384,294
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	7,184,043	7,863,295
Прочие долгосрочные активы	7	1,374,577	1,288,288
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>38,135,630</b>	<b>34,005,445</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	1,021,685	737,988
Торговая дебиторская задолженность	6	6,468,654	8,364,967
Прочая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	7	1,807,184	289,149
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	558,014	2,472,034
Депозиты в банках	10	2,008,830	4,200,000
Денежные средства и их эквиваленты	11	26,553,440	10,606,663
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>38,417,807</b>	<b>26,670,801</b>
<b>Итого активов</b>		<b>76,553,437</b>	<b>60,676,246</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	12	29,966,484	18,632,275
Резервный капитал	12	480,587	480,587
Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	12	(1,710,916)	(1,305,903)
Нераспределенная прибыль		2,298,906	2,042,343
<b>Итого капитала</b>		<b>31,035,061</b>	<b>19,849,302</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Прочие счета и депозиты клиентов	13	16,403	17,148
Займы финансовых учреждений	14	869,410	1,913,770
Обязательство по отложенному налогу	22	1,429,675	1,024,579
Прочая кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства	16	1,378,420	1,394,964
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>3,693,908</b>	<b>4,350,461</b>

*Продолжение отдельного отчета о финансовом положении представлен на странице 7*

Отдельный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	15	1,769,223	1,412,311
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	17	5,002,041	4,611,704
Задолженность по полученным денежным переводам		1,181,433	1,193,434
Счета и депозиты клиентов, в том числе	13		
Счета пенсий и государственных пособий		13,144,391	13,211,862
Прочие счета и депозиты клиентов		11,142,326	7,922,562
Займы финансовых учреждений	14	961,185	1,161,607
Прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	16	8,623,869	6,963,003
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>41,824,468</b>	<b>36,476,483</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>45,518,376</b>	<b>40,826,944</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>76,553,437</b>	<b>60,676,246</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Батыршаева Г.Б.

Главный бухгалтер

27 марта 2017 года



Отдельный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АО «Казпочта»**  
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2016 года

	Приме- чание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Доходы, в том числе	18		
Доходы от почтовых услуг		18,760,897	16,991,352
Доходы от финансовых услуг		18,154,256	16,228,856
Доходы от прочей операционной деятельности		651,467	558,272
Себестоимость реализации, в том числе	19		
Расходы на персонал в составе себестоимости		(19,499,222)	(18,443,754)
Прочие расходы в составе себестоимости		(13,551,939)	(10,747,104)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4,515,459</b>	<b>4,587,622</b>
Общие и административные расходы	20		
Расходы на персонал в составе общих и административных расходов		(4,008,740)	(3,327,817)
Прочие расходы в составе общих и административных расходов		(2,604,353)	(2,796,528)
Финансовые доходы	21	3,041,780	2,090,453
Финансовые расходы	21	(395,738)	(385,569)
Начисление резерва под обеспечение торговой и прочей дебиторской задолженности, и займов работникам	6,7	(138,957)	(580,446)
Расходы по реализации		(60,668)	(89,309)
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)		409,753	(17,803)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>758,536</b>	<b>(519,397)</b>
Чистая положительная курсовая разница		236,085	3,838,519
Чистый убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		-	(96,896)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>994,621</b>	<b>3,222,226</b>
Расход по подоходному налогу	22	(393,811)	(661,370)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>600,810</b>	<b>2,560,856</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нереализованный убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		(405,013)	(422,424)
Реализованная прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		-	3,356
		<b>(405,013)</b>	<b>(419,068)</b>
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	16, 22	45,142	(32,180)
<b>Прочий совокупный убыток за год, за вычетом налога</b>		<b>(359,871)</b>	<b>(451,248)</b>
<b>Общий совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>240,939</b>	<b>2,109,608</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию:</b>			
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Материнской компании, в тенге	12	21.90	162.01

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Батыршаева Г.Б.

Главный бухгалтер

27 марта 2017 года

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



тыс. тенге	Примечание	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		Нераспределенная прибыль	Итого
				(886,835)	(464,574)		
1 января 2015 года		14,067,051	480,587				13,196,229
Чистая прибыль за год		-	-			2,560,856	2,560,856
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(419,068)	-	-	(419,068)
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов		-	-	-	(32,180)	-	(32,180)
<b>Общий совокупный доход</b>		-	-	<b>(419,068)</b>	<b>2,528,676</b>	-	<b>2,109,608</b>
Дивиденды		-	-	-	(21,759)	-	(21,759)
Выпуск акций	12	4,565,224	-	-	-	-	4,565,224
<b>31 декабря 2015 года</b>		<b>18,632,275</b>	<b>480,587</b>	<b>(1,305,903)</b>	<b>2,042,343</b>	-	<b>19,849,302</b>
Чистая прибыль за год		-	-	-	600,810	-	600,810
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(405,013)	-	-	(405,013)
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов		-	-	-	45,142	-	45,142
<b>Общий совокупный доход</b>		-	-	<b>(405,013)</b>	<b>645,952</b>	-	<b>240,939</b>
Дивиденды		-	-	-	(389,389)	-	(389,389)
Выпуск акций	12	11,334,209	-	-	-	-	11,334,209
<b>31 декабря 2016 года</b>		<b>29,966,484</b>	<b>480,587</b>	<b>(1,710,916)</b>	<b>2,298,906</b>	-	<b>31,035,061</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Батыршаева Г.Б.

Главный бухгалтер

27 марта 2017 года



Отдельный отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Приме- чание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		994,621	3,222,226
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Амортизация и убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	4	2,584,873	2,451,824
Амортизация и убыток от обесценения инвестиционной недвижимости	5	25,975	28,760
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние предприятия		-	128,298
Чистая прибыль от выбытия основных средств		(167,639)	(89,575)
Финансовые доходы	21	(3,041,780)	(2,090,453)
Финансовые расходы	21	395,738	385,569
Начисление резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и прочих краткосрочных активов	6, 7	138,957	580,446
Списание устаревших запасов до чистой стоимости реализации	20	2,621	1,337
Начисление резерва под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	9	-	100,252
Обязательства по вознаграждениям работникам	16	35,666	(84,130)
Нереализованная положительная курсовая разница		200,998	(3,501,518)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>1,170,030</b>	<b>1,133,036</b>
Изменения запасов		(286,318)	(11,207)
Изменения торговой дебиторской задолженности		1,495,725	(1,671,912)
Изменения прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(1,087,784)	(305,568)
Изменения торговой кредиторской задолженности		260,756	888,130
Изменения прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств		499,727	(285,019)
Изменения кредиторской задолженности перед издательствами за полученную подписку		530,362	(286,305)
Изменения кредиторской задолженности по полученным денежным переводам		40,127	149,266
Изменения счетов пенсий и государственных пособий		(67,471)	(538,772)
Изменения по прочим счетам и депозитам клиентов		3,320,568	862,757
Изменения депозитов в банках		2,199,956	(3,200,000)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения уплаченного и полученного</b>		<b>8,075,678</b>	<b>(3,265,594)</b>
Подоходный налог уплаченный		(895,718)	(28,603)
Вознаграждение уплаченное		(260,519)	(294,359)
Вознаграждение полученное		2,867,343	2,003,403
<b>Чистые потоки денежных средств от/(использованных в) операционной деятельности</b>		<b>9,786,784</b>	<b>(1,585,153)</b>

*Продолжение отдельного отчета о движении денежных средств представлен на странице 11*

Отдельный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Примечание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	4	(5,731,245)	(4,178,046)
Приобретение нематериальных активов	4	(335,437)	(284,441)
Поступление от продажи основных средств		241,675	108,598
Дополнительные инвестиции в дочерние предприятия		(55,454)	(60,643)
Продажа и погашение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		2,244,273	1,554,207
<b>Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3,636,188)</b>	<b>(2,860,325)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск акций	12	11,334,209	4,565,224
Привлечение займов от финансовых учреждений		-	743,600
Погашение займов от финансовых учреждений		(1,108,128)	(2,020,482)
Дивиденды, выплаченные акционерам Материнской компании	12	(389,389)	(21,759)
<b>Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>9,836,692</b>	<b>3,266,583</b>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		(40,511)	847,830
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		15,987,288	(1,178,895)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		10,606,663	10,937,728
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	11	<b>26,553,440</b>	<b>10,606,663</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Батыршаева Г.Б.

Главный бухгалтер

27 марта 2017 года



Отдельный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ****(а) Организационная структура и деятельность**

АО «Казпочта» (далее «Компания») было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в форме акционерного общества. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов 100% акций Компании принадлежали АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына» или «Акционер»).

Основная деятельность Компании включает прием, транспортировку и доставку обычной и экспресс почты и посылок, и предоставление всех видов банковских операций. Кроме того, Компания является агентом по доставке газет и журналов, по подписке на периодические издания – газеты и журналы. Компания также выступает в качестве агента для ряда казахстанских банков по выдаче и погашению займов.

Компания имеет лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее «АФН») №14 от 24 февраля 2006 года на проведение банковских операций в национальной и иностранной валютах: прием вкладов, открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц. Кроме этого, Компания также имеет лицензию АФН №0401200704 от 3 февраля 2004 года на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также лицензию АФН №001 от 12 мая 2006 года на занятие трансфер-агентской деятельностью.

В 2016 году произошли изменения в законодательстве, касающиеся субъектов естественной монополии. Компания осталась в реестре субъектов рынка, занимающих доминирующее или монопольное положение на регулируемых рынках. В соответствии с изменениями Закона РК «О естественных монополиях» и Предпринимательского кодекса РК от 26 июля 2016 года и 28 декабря 2016 года с 1 января 2017 года предусмотрена отмена государственного ценового регулирования на товарных рынках.

9 февраля 2016 года был принят новый Закон Республики Казахстан «О почте».

По состоянию на 31 декабря Компания имела следующие дочерние организации:

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			2016 г.	2015 г.
ТОО «Electronpost.kz»	Республика Казахстан	Полиграфическая и издательская деятельность	100%	100%
ТОО «Kazpost GmbH»	Федеративная Республика Германия	Почтово-логистическая деятельность	100%	100%

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 27 марта 2017 года.

**(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Кроме того, недавнее обесценение Казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Представленная отдельная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### (а) Применяемые стандарты

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО).

Компания также подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года в соответствии с требованиями МСФО, которую можно получить в офисе Компании по адресу 010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37.

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тыс. тенге.

### (г) Использование оценок и суждений

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

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

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенностей в оценках и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части резервов под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и прочих краткосрочных активов - Примечание 6, 7;
- в части обесценения финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи – Примечание 9;
- в части полезного срока службы основных средств – Примечание 3(з);
- в части обязательства по вознаграждениям работникам – Примечание 16;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 25.

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

Компания приняла «Инициативу в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 1), с датой первоначального применения 1 января 2016 года. Данные поправки разъясняют принцип существенности. В частности, существует ясное указание на то, что компании должны разъединять статьи в отдельном отчете о финансовом положении и в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если это дает полезную информацию пользователям, и могут объединять статьи в отдельном отчете о финансовом положении и в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, если статьи, указанные МСФО (IAS) 1, являются несущественными.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

В соответствии с данными поправками порядок представления отдельной финансовой отчетности был изменен следующим образом:

тыс. тенге	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние реклассифика- ции	Реклассифи- цировано
<b>Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	22,922,816	(22,922,816)	-
Основные средства и нематериальные активы, в том числе			
Здания и сооружения	-	11,172,210	11,172,210
Транспортные средства	-	4,124,063	4,124,063
Машины и оборудование	-	4,874,589	4,874,589
Прочие основные средства и нематериальные активы	-	3,298,706	3,298,706
Нематериальные активы	546,752	(546,752)	-
Инвестиции в дочерние предприятия	57,160	(57,160)	-
Прочие долгосрочные активы	-	1,288,288	1,288,288
Займы работникам, долгосрочная часть	545,716	(545,716)	-
Прочие долгосрочные активы и расходы будущих периодов	685,412	(685,412)	-
<b>Краткосрочные активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность, и прочие краткосрочные активы	8,624,432	(8,624,432)	-
Торговая дебиторская задолженность	-	8,364,967	8,364,967
Прочая дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	-	289,149	289,149
Займы работникам, краткосрочная часть	22,255	(22,255)	-
Предоплата по подоходному налогу	7,429	(7,429)	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Прочая кредиторская задолженность по основным средствам	982,821	(982,821)	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	412,143	(412,143)	-
Прочая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства	-	1,394,964	1,394,964
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	-	1,412,311	1,412,311

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

тыс. тенге	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние реклассифика- ции	Реклассифи- цировано
<b>Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, продолжение</b>			
<b>Краткосрочные обязательства, продолжение</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность, и прочие текущие обязательства	6,482,032	(6,482,032)	-
Задолженность по полученным переводам пенсий, заработной плате и прочим выплатам	65,879	(65,879)	-
Доходы будущих периодов	1,408,385	(1,408,385)	-
Счета и депозиты клиентов	21,134,424	(21,134,424)	-
Счета и депозиты клиентов, в том числе			-
Счета пенсий и государственных пособий	-	13,211,862	13,211,862
Прочие счета и депозиты клиентов	-	7,922,562	7,922,562
Обязательство по подоходному налогу	310,213	(310,213)	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	108,805	(108,805)	-
Прочая кредиторская задолженность, и прочие краткосрочные обязательства	-	6,963,003	6,963,003
<b>Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за год, закончившийся 31 декабря 2015 год</b>			
Доходы	33,778,480	(33,778,480)	-
Доходы от почтовых услуг	-	16,991,352	16,991,352
Доходы от финансовых услуг	-	16,228,856	16,228,856
Доходы от прочей операционной деятельности	-	558,272	558,272
Себестоимость реализации	(29,190,858)	29,190,858	-
Расходы на персонал в составе себестоимости	-	(18,443,754)	(18,443,754)
Прочие расходы в составе себестоимости	-	(10,747,104)	(10,747,104)
Общие и административные расходы	(6,124,345)	6,124,345	-
Расходы на персонал в составе общих и административных расходов	-	(3,327,817)	(3,327,817)
Прочие расходы в составе общих и административных расходов	-	(2,796,528)	(2,796,528)
<b>Отдельный отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>			
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Амортизация и убыток от обесценения основных средств и инвестиционной недвижимости	2,086,740	(2,086,740)	-
Амортизация и убыток от обесценения нематериальных активов	393,844	(393,844)	-
Амортизация и убыток от обесценения основных средств и нематериальных активов	-	2,451,824	2,451,824
Амортизация и убыток от обесценения инвестиционной недвижимости	-	28,760	28,760
Изменения торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов	(2,097,288)	2,097,288	-
Изменения в займах работникам	119,808	(119,808)	-
Изменения торговой дебиторской задолженности	-	(1,671,912)	(1,671,912)
Изменения прочей дебиторской задолженности и краткосрочных активов	-	(305,568)	(305,568)

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение учетной политики и порядка представления данных, продолжение

тыс. тенге	Представлено в отчетности за предыдущий период	Влияние реклассифика- ции	Реклассифи- цировано
<b>Отдельный отчет о движении денежных средств, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, продолжение</b>			
<b>Денежные потоки от операционной деятельности, продолжение</b>			
Изменения торговой и прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств	852,583	(852,583)	-
Изменения кредиторской задолженности по переводам пенсий, заработной плате и прочим выплатам	(62,086)	62,086	-
Изменения дохода будущих периодов по подписке	(142,501)	142,501	-
Изменения дохода будущих периодов за доставленную почту	(22,652)	22,652	-
Изменения счетов и депозитов клиентов	323,985	(323,985)	-
Изменения в обязательствах по вознаграждениям работникам	(22,233)	22,233	-
Изменения торговой кредиторской задолженности	-	888,130	888,130
Изменения прочей кредиторской задолженности и прочих обязательств	-	(285,019)	(285,019)
Изменения счетов пенсий и государственных пособий	-	(538,772)	(538,772)
Изменения по прочим счетам и депозитам клиентов	-	862,757	862,757

## 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Компании последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

### (а) Учет инвестиций в дочерние предприятия в отдельной финансовой отчетности

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Дочерние предприятия отражаются в настоящей отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, в составе прочих долгосрочных активов.

### (б) Признание доходов и расходов

Доходы признаются в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если доходы могут быть надежно оценены, вне зависимости от времени осуществления платежа. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Компания анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение доходов, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам, за исключением комиссионных доходов указанных ниже. Доходы от предоставления услуг признаются, исходя из стадии завершенности работ. Если финансовый результат от договора не может быть надежно оценен, доходы признаются только в пределах суммы понесенных расходов, которые могут быть возмещены.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (б) Признание доходов и расходов, продолжение

##### (i) Почтовые услуги

Доходы от доставки простых и заказных почтовых отправлений признаются со ссылкой на стадию завершенности на отчетную дату. Стадия завершенности услуг оценивается на основе средних сроков доставки почтовых отправлений. Расходы по доставке таких отправлений признаются по мере возникновения.

##### (ii) Комиссионные доходы

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией. Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы включают комиссионные доходы за перевод пенсий, заработной платы и пособий госслужащим, комиссии за обработку коммунальных и прочих платежей, комиссии за перевод денег, а также комиссионные, полученные за выдачу кредитов от лица третьей стороны, такой как банки второго уровня. Комиссионный доход признается по завершении соответствующей операции, к которой он относится.

##### (iii) Доход от аренды

Доход от объектов, предоставленных в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав доходов ввиду его операционного характера.

##### (iv) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

##### (v) Прочие расходы

Когда взносы Компании в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Компании, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

##### (в) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- дивидендный доход.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки процента. Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату, когда у Компании появляется право на получение выплаты.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Иностранная валюта

##### (i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированная на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
СПЗ	446.64	471.56
Доллар США	333.29	339.47
Евро	352.42	371.31
Английские фунты стерлингов	409.78	503.3
Российские рубли	5.43	4.65

#### (д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Запасы включают товары, закупленные и предназначенные для перепродажи. Запасы также включают готовую или незавершенную продукцию, выпущенную Компанией, также сырье и материалы, предназначенные для дальнейшего использования в производственном процессе либо при предоставлении услуг.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (е) Активы, предназначенные для продажи или распределения

Долгосрочные активы или выбывающие Компании, состоящие из активов и обязательств, балансовую стоимость которых предполагается возместить в основном в результате продажи или распределения в пользу собственников, а не продолжающегося использования, классифицируются в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

Эти активы или выбывающие Компании оцениваются, как правило, по наименьшей из двух величин – балансовой стоимости актива (Компании) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Любой убыток от обесценения выбывающей Компании относится сначала на уменьшение гудвила, а затем пропорционально на остальные ее активы и обязательства, за исключением запасов, финансовых активов, отложенных налоговых активов или активов в рамках планов выплат вознаграждений работникам, инвестиционного имущества, которые продолжают оцениваться согласно соответствующих положений учетной политики Компании.

Убытки от обесценения, возникающие при первоначальной классификации активов и выбывающих групп как предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников, а также прибыли или убытки, возникающие при их последующей оценке, признаются в составе прибыли или убытка за период. Величина, в которой признаются эти прибыли, не превышает общую сумму убытков от обесценения.

Нематериальные активы и основные средства не амортизируются с момента классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников. Кроме того, инвестиции, учитываемые методом долевого участия, прекращают отражаться с использованием этого метода с момента их классификации в категорию активов, предназначенных для продажи или распределения в пользу собственников.

#### (ж) Основные средства

##### (i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше 1 (одного) года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование признаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в расходах в момент перевода в эксплуатацию.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (ж) Основные средства, продолжение

##### (iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется прямолинейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Компании имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- |                            |           |
|----------------------------|-----------|
| • Здания и сооружения      | 6-60 лет  |
| • Машины и оборудование    | 2-15 лет  |
| • Транспортные средства    | 3-28 лет  |
| • Прочие основные средства | 5-10 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

#### (з) Нематериальные активы

##### (i) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Компания намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

##### (ii) Клиентская база

Клиентская база Компании была приобретена в результате объединения бизнеса. При первоначальном признании актив был оценен по справедливой стоимости на дату его приобретения.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (з) Нематериальные активы, продолжение

##### (iii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, представленные, главным образом, программным обеспечением, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

##### (iv) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

##### (v) Амортизация

Амортизация рассчитывается на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Клиентская база 5 лет;
- Прочие нематериальные активы 5-10 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

##### (и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость учитывается в соответствии с моделью учета по себестоимости. Инвестиционная недвижимость оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение срока службы, составляющего 10-60 лет, и отражается в отчете о прибылях и убытках. Земельные участки и незавершенное строительство не амортизируются.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то балансовая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в отдельной финансовой отчетности.

##### (к) Аренда

##### (i) Определение наличия в соглашении элемента аренды

На дату начала отношений по соглашениям Компания определяет, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды. Это имеет место, если выполнение данного соглашения зависит от использования конкретного актива, и это соглашение передает право использования этого актива.

На дату начала отношений или повторной оценки соглашения Компания делит все платежи и вознаграждения по нему на те, которые относятся к аренде и те, которые имеют отношение к другим элементам соглашения, пропорционально их справедливой стоимости.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Аренда, продолжение

##### (i) *Определение наличия в соглашении элемента аренды, продолжение*

Если, в случае финансовой аренды, Компания заключает, что достоверное разделение платежей является практически неосуществимым, то актив и обязательство признаются в сумме, равной справедливой стоимости предусмотренного договором актива. Впоследствии признанное обязательство уменьшается по мере осуществления платежей, и признается вмененный финансовый расход, который рассчитывается исходя из применяемой Компанией ставки привлечения заемных средств.

##### (ii) *Арендные активы*

Если Компания удерживает активы на основании договоров аренды, в соответствии с которыми Компания принимает на себя практически все риски и выгоды, связанные с владением, в отношении данных активов, то такие договоры классифицируются как договоры финансовой аренды.

При первоначальном признании арендованный актив оценивается в сумме, равной наименьшей из его справедливой стоимости и приведенной (дисконтированной) стоимости минимальных арендных платежей. Впоследствии этот актив учитывается в соответствии с учетной политикой, применимой к данному активу.

Прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда, и соответствующие арендованные активы не признаются в отчете о финансовом положении Компании.

##### (iii) *Арендные платежи*

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период линейным методом на протяжении срока аренды. Сумма полученных стимулов признается как составная часть общих расходов по аренде на протяжении срока аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды распределяются между финансовым расходом и уменьшением непогашенного обязательства. Финансовые расходы подлежат распределению по периодам в течение срока аренды таким образом, чтобы периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства оставалась постоянной.

#### (л) Финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, а также финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств.

##### (i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания*

Компания первоначально признает займы и дебиторскую задолженность на дату их возникновения. Первоначальное признание всех прочих финансовых активов и обязательств осуществляется на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной договорных положений инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо, когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникающая или оставшаяся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются ее обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (л) Финансовые инструменты, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые активы и обязательства – признание и прекращение признания, продолжение*

Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

##### *Займы и дебиторская задолженность*

К категории займов и дебиторской задолженности относятся некотируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определенных платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытков от их обесценения.

В категорию займов и дебиторской задолженности были включены финансовые активы следующих классов: торговая дебиторская задолженность (см. примечание 6), прочая дебиторская задолженность (см. примечание 7), депозиты в банках (см. примечание 10) и денежные средства и их эквиваленты (см. примечание 11).

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования, дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО» и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости.

Банковские овердрафты, подлежащие погашению по требованию и используемые Компанией в рамках интегрированной системы управления денежными средствами, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой непроизводные финансовые активы, которые были определены в указанную категорию, или которые не были классифицированы ни в одну из вышеперечисленных категорий финансовых активов. При первоначальном признании такие активы оцениваются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания они оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой, отличные от убытков от обесценения, и курсовых разниц по долговым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала по счету резерва изменений справедливой стоимости. В момент прекращения признания инвестиции накопленная в составе капитала сумма прибыли или убытка реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период. Некотируемые долевые инструменты, справедливую стоимость которых надежно определить невозможно, отражаются по себестоимости.

К активам, имеющимся в наличии для продажи, отнесены долевые и долговые ценные бумаги.

##### (ii) *Непроизводные финансовые обязательства – оценка*

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

(л) **Финансовые инструменты, продолжение**

(ii) **Непроизводные финансовые обязательства – оценка, продолжение**

К прочим финансовым обязательствам относятся счета и депозиты клиентов, займы других финансовых учреждений, торговая и прочая кредиторская задолженность, кредиторская задолженность по полученным денежным переводам, кредиторская задолженность по полученным пенсиям, заработной плате и прочим выплатам, и ценные бумаги, проданные по договорам «РЕПО».

(iii) **Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»**

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

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – сделки «обратного РЕПО»), отражены как сделки «обратного РЕПО» сроком до 90 дней в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

(iv) **Амортизированная стоимость**

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

Финансовые активы или обязательства, полученные/выданные по ставкам, отличным от рыночных, переоцениваются на момент получения/выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие суммы платежей по процентам и основной сумме (основным суммам) задолженности, дисконтированные по рыночным процентным ставкам по аналогичным инструментам. Возникающая разница отражается в составе прибыли или убытка как прибыль или убыток от получения/выдачи финансовых инструментов по ставкам, отличным от рыночных. Впоследствии балансовая стоимость таких активов или обязательств корректируется на сумму амортизации прибыли/убытка на момент получения/выдачи, и соответствующие доходы/расходы отражаются в составе процентного дохода/расхода в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

### **3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

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

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

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

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

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

Если актив или обязательство, оцениваемые по справедливой стоимости, имеют цену спроса и цену предложения, активы и длинные позиции оцениваются на основании цены спроса, обязательства и короткие позиции оцениваются на основании цены предложения.

##### **(vi) Взаимозачет активов и обязательств**

Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отдельном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют обеспеченное юридической защитой право и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно; и данное право является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

#### **(м) Обесценение**

##### **(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включая долю участия в объекте инвестиций, учитываемых методом долевого участия, проверяется на предмет наличия объективных свидетельств его обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло событие, приводящее к убытку, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу, которое можно надежно оценить.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов (включая долевыми ценные бумаги) могут относиться:

- неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей;
- реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией не рассматривались бы;
- признаки будущего банкротства должника или эмитента;

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (м) Обесценение, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

- негативные изменения платежного статуса заемщиков или эмитентов в Компании;
- экономические условия, которые коррелируют с дефолтами;
- исчезновение активного рынка для какой-либо ценной бумаги, или
- наблюдаемые данные, указывающие на поддающееся оценке снижение ожидаемых денежных потоков от Компании финансовых активов.

Кроме того, объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевые ценные бумаги является значительное или продолжающееся снижение ее справедливой стоимости ниже ее себестоимости.

##### *Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости*

Признаки, свидетельствующие об обесценении таких активов, Компания рассматривает как на уровне отдельных активов, так и совместно, на уровне Компании активов. Все активы, являющиеся значительными по отдельности, оцениваются на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Те активы, в отношении которых не было выявлено обесценение на уровне отдельного актива, совместно оцениваются на предмет обесценения, которое уже возникло, но еще не было идентифицировано. Не являющиеся значительными по отдельности активы оцениваются на предмет обесценения совместно посредством объединения активов со сходными характеристиками риска.

При оценке обесценения на уровне Компании активов Компания использует исторические тренды вероятности возникновения убытков, сроки восстановления и суммы понесенных убытков, скорректированные с учетом суждений руководства о том, являются ли текущие экономические и кредитные условия таковыми, что фактические убытки, возможно, окажутся больше или меньше ожидаемых исходя из исторических тенденций убытков.

Сумма убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента этого актива. Убытки признаются в составе прибыли или убытка за период и отражаются на счете резерва под обесценение. Если Компания считает, что перспективы возмещения актива не являются реалистичными, соответствующие суммы списываются. Проценты на обесценившийся актив продолжают начисляться через отражение «высвобождения дисконта». В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка за период.

##### *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Убытки от обесценения финансовых активов, отнесенных в категорию имеющихся в наличии для продажи, признаются посредством реклассификации в состав прибыли или убытка за период суммы убытков, накопленных в резерве изменений справедливой стоимости в составе капитала. Сумма накопленного убытка от обесценения, исключенная из капитала и признанная в составе прибыли или убытка, представляет собой разницу между затратами на приобретение актива (за вычетом полученных выплат основной суммы и амортизации) и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения этого финансового актива, ранее признанного в составе прибыли или убытка. Изменения, возникшие в начисленных резервах под обесценение в связи с применением метода эффективной ставки процента, отражаются как элемент процентных доходов. Если впоследствии справедливая стоимость обесценившейся долговой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, возрастает и данное увеличение можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в составе прибыли или убытка за период, то списанная на убыток сумма восстанавливается, при этом восстанавливаемая сумма признается в составе прибыли или убытка за период. Однако любое последующее восстановление справедливой стоимости обесценившейся долевой ценной бумаги, классифицированной в категорию имеющихся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (м) Обесценение, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

*Объекты инвестиций, учитываемых методом долевого участия*

Обесценение в отношении инвестиций, учитываемых методом долевого участия, оцениваются путем сравнения возмещаемой стоимости инвестиции и ее балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается в составе прибыли или убытка и подлежит восстановлению в случае благоприятных изменений в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости.

##### (ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от инвестиционного имущества, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил отслеживается для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на Группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются если балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (Группа ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (н) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

#### (о) Вознаграждения работникам

##### (i) *Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

##### (ii) *Планы с установленными взносами*

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм. Обязательства в Единый накопительный пенсионный фонд РК (далее, АО «ЕНПФ»), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги.

##### (iii) *Планы с установленными выплатами*

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Компании в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Компании получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Компании. Экономическая выгода считается доступной Компании, если Компания может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (o) Вознаграждения работникам, продолжение

##### (iii) *Планы с установленными выплатами, продолжение*

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Компания определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Компания признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

##### (iv) *Прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Компании в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

#### (п) Капитал

##### *Уставный капитал*

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

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности как уменьшение капитала, за вычетом любых налоговых эффектов. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются в составе резерва собственных акций. В случае продажи или последующего перевыпуска собственных акций полученные суммы отражаются как увеличение капитала и возникающие в результате данной операции прибыль или убыток отражаются как увеличение дополнительно оплаченного капитала.

##### *Фонды, отражаемые в составе капитала*

Фонды, отражаемые в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отдельном отчете Компании о финансовом положении, включают следующие компоненты:

Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражает изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резервный фонд включает средства, переведенные из нераспределенного дохода на основании решения Акционера и не подлежат распределению в виде дивидендов.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (п) Капитал, продолжение

##### *Дивиденды*

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

##### *Базовая прибыль на акцию*

Показатель базовой прибыли на акцию основывается на прибыли, причитающейся владельцам обыкновенных акций и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении на каждый отчетный период.

#### (р) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

#### (i) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

#### (ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении:

- временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток;
- временных разниц, относящихся к инвестициям в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Компания способна контролировать сроки восстановления этих временных разниц и существует вероятность, что эти временные разницы не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- налогооблагаемых временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила. Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (р) Подоходный налог, продолжение

##### (ii) Отложенный налог, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан компания Компании не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему подоходному налогу против налоговых прибылей и обязательств по текущему подоходному налогу других компаний Компании. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Компании в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

#### (с) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, за исключением:

- Когда НДС, понесенный при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению у налоговых органов, в этом случае НДС признается как часть стоимости приобретения актива или часть статьи расхода, в зависимости от обстоятельств
- Суммы дебиторской и кредиторской задолженности учтены вместе с НДС.

Сумма НДС к возмещению или к уплате в налоговые органы включена в состав дебиторской или кредиторской задолженности в отдельном отчете о финансовом положении.

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к получению может быть взят в зачет с НДС к уплате, а также по требованию компании НДС к получению может быть возвращен деньгами от налоговых органов государства. В случае, если согласно нормам существующего налогового законодательства возмещение или зачет НДС к возмещению откладывается на следующие 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты, то такой НДС к возмещению переводится в долгосрочные активы. В случае невозмещаемости, НДС к возмещению относится на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке, и прочем совокупном доходе.

#### (т) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2016 года и их требования не учитывались при подготовке, данной отдельной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (т) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

##### (i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Однако если согласно МСФО (IAS) 39 изменение справедливой стоимости финансового обязательства, которое Компания по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка, то согласно МСФО (IFRS) 9 изменение справедливой стоимости этого финансового обязательства в общем случае представляется следующим образом:

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

##### (ii) Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (РОСИ активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», продолжение

##### (ii) Обесценение, продолжение

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий.

Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

##### (iii) Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Компании продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

##### (iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Компания не планирует применять стандарт досрочно.

Компания не приступила к формальной оценке потенциального влияния на ее отдельную финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предприняла каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на отдельную финансовую отчетность Компании. В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана по переходу на МСФО (IFRS) 9.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги.

Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на отдельную финансовую отчетность.

##### МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» заменяет действующее руководство в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Анализ сущности сделок, имеющих юридическую форму аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора. Данная модель требует классификацию аренды на финансовую аренду, отражаемую на балансе, и операционную аренду, учитываемую за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующим в настоящее время учетом финансовой аренды. Для арендодателей правила учета, действующие в настоящее время, в целом сохраняются – арендодатели продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта при условии, что МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» будет также применен. Компания не намерена применять данный стандарт досрочно. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на отдельную финансовую отчетность.

##### Прочие изменения

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

- *«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств)*
- *«Продажа или взнос активов в сделке между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием (поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28)»*
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 *Налоги на прибыль*).

#### 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства включают следующее:

тыс. тенге	Прочие классы основных средств и нематериальные активы							Итого	Всего
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы		
Себестоимость:									
На 1 января 2015 года	12,358,986	6,841,200	8,197,739	1,161,100	1,686,189	268,868	1,920,972	5,037,129	32,435,054
Поступления	759,697	1,310,437	2,153,252	129,248	282,817	866,119	260,836	1,539,020	5,762,406
Реклассифицировано в состав инвестиционной собственности	(207,194)	-	-	(621)	-	-	-	(621)	(207,815)
Переводы	360,486	1,734	(3,211)	-	1,477	(360,486)	-	(359,009)	-
Выбытия	(28,334)	(92,049)	(609,751)	(3,310)	(98,977)	(443)	(16,004)	(118,734)	(848,868)
На 31 декабря 2015 года	13,243,641	8,061,322	9,738,029	1,286,417	1,871,506	774,058	2,165,804	6,097,785	37,140,777
Поступления	138,644	1,920,143	2,444,527	3,173	443,865	1,463,704	868,721	2,779,463	7,282,777
Реклассифицировано (в)/из состава инвестиционной собственности	(204,862)	-	-	221	-	-	-	221	(204,641)
Переводы	1,620,920	-	131,457	-	-	(1,752,377)	-	(1,752,377)	-
Выбытия	(30,149)	(396,462)	(528,444)	(8,705)	(49,157)	(29,929)	-	(87,791)	(1,042,846)
На 31 декабря 2016 года	14,768,194	9,585,003	11,785,569	1,281,106	2,266,214	455,456	3,034,525	7,037,301	43,176,067

#### 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	Прочие классы основных средств и нематериальные активы								
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Нематериальные активы	Итого	Всего
тыс. тенге									
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>									
На 1 января 2015 года	1,755,324	2,591,643	5,347,700	-	1,131,127	-	1,264,817	2,395,944	12,090,611
Амортизация за год	354,702	652,554	871,757	-	144,437	-	121,241	265,678	2,144,691
Убыток от обесценения	-	29,027	4,258	-	1,245	-	246,517	247,762	281,047
Реклассифицировано в состав инвестиционной собственности	(17,778)	-	-	-	-	-	-	-	(17,778)
<b>Выбытия</b>	(20,817)	(86,491)	(609,749)	-	(96,782)	-	(13,523)	(110,305)	(827,362)
На 31 декабря 2015 года	2,071,431	3,186,733	5,613,966	-	1,180,027	-	1,619,052	2,799,079	13,671,209
Амортизация за год	469,141	702,452	1,067,853	-	172,681	-	149,989	322,670	2,562,116
Убыток от обесценения	-	-	950	-	242	-	21,565	21,807	22,757
Реклассифицировано в состав инвестиционной собственности	(24,431)	-	-	-	-	-	-	-	(24,431)
<b>Выбытия</b>	(6,107)	(384,669)	(649,502)	-	(53,787)	-	-	(53,787)	(1,094,065)
На 31 декабря 2016 года	2,510,034	3,504,516	6,033,267	-	1,299,163	-	1,769,041	3,089,769	15,137,586
<b>Балансовая стоимость</b>									
На 1 января 2015 года	10,603,662	4,249,557	2,850,039	1,161,100	555,062	268,868	656,155	2,641,185	20,344,443
На 31 декабря 2015 года	11,172,210	4,874,589	4,124,063	1,286,417	691,479	774,058	546,752	3,298,706	23,469,568
На 31 декабря 2016 года	12,258,160	6,080,487	5,752,302	1,281,106	967,051	433,891	1,265,484	3,947,532	28,038,481

#### 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В 2015 году Компания заключила договор со связанной стороной АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC» на приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Компания признала себестоимость здания, прилегающего земельного участка и связанных с приобретением здания прочих основных средств в размере 647,410 тыс. тенге, 123,769 тыс. тенге и 84,833 тыс. тенге, соответственно, равную приведенной стоимости будущих контрактных денежных платежей. По состоянию на 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость кредиторской задолженности за покупку указанных основных средств была равна 1,110,570 тыс. тенге (31 декабря 2015: 1,081,070 тыс. тенге (Примечание 16)).

По состоянию на 31 декабря 2016 года фактическая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 4,804,585 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 4,504,164 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года основные средства балансовой стоимостью 1,233,196 тыс. тенге были заложены в качестве обеспечения по займу, полученному от Исламского банка развития (в 2015 году: 1,388,911 тыс. тенге) (Примечание 14).

В 2016 и 2015 годах Компания не капитализировала какие-либо затраты по займам.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов нематериальные активы, в основном, состояли из программного обеспечения для оказания банковских, почтовых и логистических услуг, бухгалтерского учета.

#### 5 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

##### (i) Сверка балансовой стоимости

тыс. тенге	Примечание	2016 г.	2015 г.
<b>Себестоимость</b>			
Остаток на 1 января		1,630,329	1,422,514
Реклассификация из состава основных средств	4	204,641	207,815
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>1,834,970</b>	<b>1,630,329</b>
<b>Накопленная амортизация и убытки от обесценения</b>			
Остаток на 1 января		246,035	199,497
Амортизация за год		25,975	28,760
Реклассификация из состава основных средств	4	24,431	17,778
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>296,441</b>	<b>246,035</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1,538,529</b>	<b>1,384,294</b>

Инвестиционная собственность включает ряд объектов коммерческой недвижимости, которые сдаются в аренду третьим сторонам.

##### (ii) Иерархия оценок справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости определялась внутренними специалистами по оценке и для большей части собственности - независимыми оценщиками.

По состоянию на 31 декабря 2016 года величина арендных платежей по нерасторжимым договорам операционной аренды составляет 430,705 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 442,063 тыс. тенге) и подлежит получению в течение менее одного года. Условная арендная плата не предусмотрена. Дальнейшая информация о данной аренде приведена в примечании 23.

Общая величина дохода от аренды, признанная в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составила 504,245 тыс. тенге (2015 года: 458,914 тыс. тенге) (Примечание 18); прямые операционные расходы отсутствуют за исключением расходов по амортизации и по налогу на собственность, согласно договорам аренды, обязательства по всем затратам на техническое обслуживание выполняются арендаторами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, на основании рыночных данных, имеющихся в распоряжении по недавним сделкам на рынке со схожими объектами коммерческой недвижимости, имеющими схожее местоположение и технические характеристики, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости составляет 1,602,037 тыс. тенге и отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (31 декабря 2015 года: 1,459,525 тыс. тенге).

## 6 ТРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность включает следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая дебиторская задолженность	6,542,139	8,429,742
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(73,485)	(64,775)
<b>Всего</b>	<b>6,468,654</b>	<b>8,364,967</b>

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
СПЗ	4,788,656	6,542,340
Тенге	1,428,109	1,367,673
Российские рубли	181,977	366,021
Доллары США	67,558	81,181
Прочие валюты	2,354	7,752
<b>Всего</b>	<b>6,468,654</b>	<b>8,364,967</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения по состоянию на 31 декабря представлен следующим образом:

тыс. тенге	Всего	Не	Просроченные, но не обеспеченные				
		просрочен- ные и не обесцененные	<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2016 год	6,468,654	2,609,039	550,250	54,301	5,851	201,525	3,047,688
2015 год	8,364,967	2,442,387	338,966	304,691	334,835	367,476	4,576,612

Изменения резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Торговая дебиторская задолженность
На 1 января 2015 года	58,138
Начисление за год	21,824
Восстановление за год	(15,187)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>64,775</b>
Начисление за год	47,359
Восстановление за год	(28,633)
Списание в течение года	(10,016)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>73,485</b>

Компания создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительное суждение используется для оценки сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительной дебиторской задолженности, учитываются исторические и прогнозируемые финансовые показатели клиента. Изменения в экономике, отрасли или особые условия клиента могут требовать корректировок в резерве по сомнительным счетам, признанным в отдельной финансовой отчетности.

## 7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочая дебиторская задолженность и прочие активы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям	1,452,606	1,416,769
Авансы уплаченные	1,179,196	266,696
Предоплата по подоходному налогу	629,670	7,429
Займы работникам	601,432	606,218
Денежный депозит, ограниченный в использовании	231,720	241,228
Расходы будущих периодов	219,184	249,620
Инвестиции в дочерние предприятия	102,899	57,160
Займы дочерним организациям	-	91,605
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	270,463	114,441
	<b>4,687,170</b>	<b>3,051,166</b>
Минус: резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, и прочих краткосрочных активов	(1,505,409)	(1,473,729)
<b>Всего</b>	<b>3,181,761</b>	<b>1,577,437</b>
Долгосрочная	1,374,577	1,288,288
Краткосрочная	1,807,184	289,149
<b>Всего</b>	<b>3,181,761</b>	<b>1,577,437</b>

Изменения резерва под обесценение за год, закончившийся 31 декабря могут быть представлены следующим образом:

тыс. тенге	Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям			Всего
	недостачам и хищениям	Прочая дебиторская задолженность	Авансы уплаченные	
На 1 января 2015 года	922,581	52,363	7,003	981,947
Начисление за год	517,935	2,053	387	520,375
Восстановление за год	(20,379)	(2,386)	-	(22,765)
Списание в течение года	(5,828)	-	-	(5,828)
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	<b>1,414,309</b>	<b>52,030</b>	<b>7,390</b>	<b>1,473,729</b>
Начисление за год	170,861	4,606	3,027	178,494
Восстановление за год	(55,843)	(2,230)	(190)	(58,263)
Списание в течение года	(82,830)	(2,059)	(3,662)	(88,551)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1,446,497</b>	<b>52,347</b>	<b>6,565</b>	<b>1,505,409</b>

*Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям*

По состоянию на 31 декабря, суммы до выяснения представляют задолженность по нарушениям, где подозреваемые и виновные лица неизвестны на отчетную дату, либо истинная природа этих сумм еще не установлена Компанией. Дебиторская задолженность по ущербу, недостачам и хищениям представляет собой убытки от хищений денежных средств и прочих активов, которые руководство Компании рассчитывает взыскать с подозреваемых и виновных лиц, в настоящее время находящихся в процессе административного разбирательства, под следствием или в процессе судебного разбирательства. Компания создала резерв на всю сумму таких убытков. Резервы под обесценение задолженности по ущербу, недостачам и хищениям будут сторнированы по мере возмещения виновными лицами причиненных Компанией убытков. В случае если такие убытки не будут восстановлены, они будут списаны в соответствии с казахстанским законодательством.

*Займы работникам*

В 2009-2014 годах Компания предоставила своим работникам беспроцентные займы, а также займы по ставке 6% годовых на приобретение жилья в связи с переездом головного офиса из Алматы в Астану. Займы должны быть погашены в течение 2017-2028 годов.

**7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ***Займы работникам, продолжение*

В 2016 и 2015 годах Компания не предоставляла новые займы сотрудникам.

Данные займы обеспечены залогом приобретенного жилья и привязаны к продолжающейся деятельности работников в Компании. При первоначальном признании займы были дисконтированы до своей справедливой стоимости. Сумма амортизации отсроченного вознаграждения отражена в составе финансовых затрат (Примечание 21), а процентный доход по займам отражен в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как финансовый доход (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов по обесцененным займам со сроком просрочки более 1 года создан резерв на обесценение в размере 38,247 тыс. тенге.

Руководство оценивает справедливую стоимость обеспечения по просроченным кредитам, выданным розничным клиентам, балансовой стоимостью 47,810 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 66,847 тыс. тенге) по меньшей мере равной балансовой стоимости этих просроченных займов по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость обеспечения остальных необесцененных и непросроченных кредитов клиентам с чистой балансовой стоимостью 563,185 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 567,971 тыс. тенге) была оценена на дату выдачи кредитов. Возвратность указанных кредитов зависит в первую очередь от платежеспособности заемщиков, нежели от стоимости обеспечения.

**8 ЗАПАСЫ**

Запасы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Материалы	949,547	661,761
Почтовые марки	55,350	60,104
Потребительские товары	16,788	16,123
<b>Всего</b>	<b>1,021,685</b>	<b>737,988</b>

**9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5,583,274	6,756,735
Облигации местных финансовых институтов	2,158,783	3,578,594
Корпоративные облигации	100,252	100,252
	<b>7,842,309</b>	<b>10,435,581</b>
Минус: резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	(100,252)	(100,252)
<b>Всего</b>	<b>7,742,057</b>	<b>10,335,329</b>
Долгосрочная	7,184,043	7,863,295
Краткосрочная	558,014	2,472,034
<b>Всего</b>	<b>7,742,057</b>	<b>10,335,329</b>

Облигации местных финансовых организаций включают следующее:

тыс. тенге	Кредитный рейтинг	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Евразийский банк»	S&P: B	1,544,468	1,339,208
АО «БанкЦентрКредит»	Fitch: B	614,315	496,294
АО «Казкоммерцбанк»	Fitch: CCC	-	1,743,092
		<b>2,158,783</b>	<b>3,578,594</b>

## 9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

Процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские векселя Министерства финансов Республики Казахстан	5%-8.1%	2017-2032	5%-8.75%	2016-2032
Облигации местных финансовых институтов	13%-15%	2022-2023	4.9% - 6.77%	2016-2023
Корпоративные облигации	Не применимо	2028	13%	2028

В 2016 году Компания признала нереализованный убыток от операций с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, в сумме 405,013 тыс. тенге (2015 год: убыток в сумме 419,068 тыс. тенге) в составе прочего совокупного дохода и в статье резерва по переоценке инвестиционных ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи.

В 2016 году Компания не признавала реализованную прибыль от продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (в 2015 году: 3,356 тыс. тенге).

### Обесценение финансовых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

На каждую отчетную дату Компания проводит тест на обесценение ценных бумаг, классифицированных в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. В частности, руководство Компании использует суждения для оценки суммы и сроков будущих потоков денежных средств на индивидуальной основе с целью определения суммы убытка от обесценения. Данные расчеты основаны на допущении относительно количества факторов, и фактический результат может отличаться, что приведет к изменениям в резерве в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания владела корпоративными облигациями эмитента АО «Казахстан Кагазы», которые были признаны обесцененными в течение года. Данные облигации также были признаны обесцененными и были списаны Компанией в 2013 году. В 2014 году Компания частично восстановила облигации АО «Казахстан Кагазы» в размере 100,252 тыс. тенге после объявления графика погашения с внесенными поправками в соответствии с планом реструктуризации, анализом финансового положения эмитента и денежными средствами в сумме 7,974 тыс. тенге, полученными в рамках исполнения плана реструктуризации эмитентом. В течение 2015 года, эмитент не произвел выплат купонных платежей согласно графику выплат, вследствие чего Компания начислила 100% провизию на данные облигации, в сумме 100,252 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, кроме указанных выше, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

## 10 ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, краткосрочные банковские депозиты представляют собой депозиты в тенге, размещенные в казахстанских банках и имеющие оставшиеся сроки до погашения 12 (двенадцать) месяцев или менее, по ставке 12-14% годовых.

тыс. тенге	Кредитный рейтинг	31 декабря	31 декабря
		2016 г.	2015 г.
АО «Банк ЦентрКредит»	Fitch: B	1,008,830	500,000
АО «АТФ Банк»	Fitch: B-	1,000,000	1,200,000
АО «Евразийский банк»	S&P: B	-	1,000,000
АО ДБ «Альфа-Банк»	S&P: BB-	-	500,000
АО «Банк Астаны»	Fitch: B	-	500,000
АО «AsiaCredit Bank»	Fitch: B	-	500,000
<b>Всего</b>		<b>2.008.830</b>	<b>4.200.000</b>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными.

## 11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства в кассе	4,397,779	3,131,351
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом «А-» до «А+»	251,383	-
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	131	805,001
- с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	4,578	34
- с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	128,727	-
- с кредитным рейтингом от «ССС-» до «ССС+»	489,967	-
- без присвоенного кредитного рейтинга	6,323,425	6,570,277
Договоры «обратного РЕПО» сроком до 90 дней	14,957,450	100,000
<b>Всего</b>	<b>26,553,440</b>	<b>10,606,663</b>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств. Данная информация представлена в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» о раскрытии максимального размера кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов денежные средства и их эквиваленты не являются ни просроченными, ни обесцененными.

В 2016 и 2015 годах Компания заключила договоры «обратного РЕПО» с контрагентами на Казахстанской Фондовой Бирже (KASE). Данные соглашения относятся к казначейским векселям Министерства Финансов Республики Казахстан и нотам Национального Банка Республики Казахстан, имеющим справедливую стоимость 18,698,003 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2016 года (на 31 декабря 2015 года: 107,085 тыс. тенге).

Денежные средства и эквиваленты выражены в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	25,694,702	10,069,441
Доллар США	358,392	253,132
Евро	445,800	210,477
Российский рубль	46,803	51,344
Прочие валюты	7,743	22,269
<b>Всего</b>	<b>26,553,440</b>	<b>10,606,663</b>

## 12 КАПИТАЛ

*Акционерный капитал*

Акционерный капитал включает следующее:

	2016 г.		2015 г.		2015 г.	
	Количество	Цена размещения в тенге	Количество	Цена размещения в тенге	Количество	Цена размещения в тенге
Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных простых акций по состоянию на 1 января	18,632,275	1,000	18,632,275	1,000	14,067,051	1,000
Простые акции, разрешенные к выпуску, выпущенные и оплаченные в течение года	11,334,209	1,000	11,334,209	1,000	4,565,224	1,000
<b>Итого</b>	<b>29,966,484</b>		<b>29,966,484</b>	<b>18,632,275</b>	<b>18,632,275</b>	

**12 КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

По состоянию на 1 января 2014 года количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных простых акций составило 12,251,856 штук на общую сумму 12,251,855 тыс. тенге.

В соответствии с решением Совета директоров АО «Казпочта», в январе и марте 2014 года Компания утвердила выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 1,815,196 штук на общую сумму 1,815,196 тыс. тенге, которые позднее, в 2014 году были полностью оплачены единственным акционером Самрук-Казына денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2014 года количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных простых акций составило 14,067,052 штук на общую сумму 14,067,051 тыс. тенге.

В соответствии с решением Совета директоров АО «Казпочта», в июле 2015 года Компания утвердила выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 4,565,224 штук на общую сумму 4,565,224 тыс. тенге, которые позднее, в 2015 году были полностью оплачены единственным акционером Самрук-Казына денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2015 года количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных простых акций составило 18,632,275 штук на общую сумму 18,632,275 тыс. тенге.

В соответствии с решением Совета директоров АО «Казпочта», в июле 2016 года Компания утвердила выпуск дополнительных обыкновенных акций в количестве 11,334,209 штук на общую сумму 11,334,209 тыс. тенге, которые позднее, в 2016 году были полностью оплачены единственным акционером Самрук-Казына денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2016 года количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных простых акций составило 29,966,484 штук на общую сумму 29,966,484 тысяч тенге.

**Резервный капитал**

Резервный капитал включает средства, переведенные из нераспределенной прибыли в 2003-2006 годах на основании решения Акционера. Средства на счете резервного капитала не подлежат распределению.

**Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи**

Резерв по переоценке отражает изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи (Примечание 9).

**Дивиденды**

В 2016 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 389,389 тыс. тенге, что составило 21 тенге на акцию (в 2015 году: 21,759 тыс. тенге, что составило 1.17 тенге на акцию).

**Прибыль на акцию**

Показатель базовой прибыли на акцию был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций Материнской компании, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

	2016 г.	2015 г.
Чистая прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций Материнской компании, в тыс. тенге (консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе)	559,169	2,595,924
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	25,527,967	16,023,577
<b>Чистая прибыль, причитающаяся держателям обыкновенных акций Материнской компании, для расчета базовой прибыли на акцию, в тенге</b>	<b>21.90</b>	<b>162.01</b>

### 13 СЧЕТА ПЕНСИЙ И ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПОСОБИЙ, ПРОЧИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ КЛИЕНТОВ

Счета пенсий и государственных пособий, прочие счета и клиентов включают следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Счета пенсий и государственных пособий	13,144,391	13,211,862
Прочие счета и депозиты клиентов, в том числе:	11,158,729	7,939,710
Депозиты до востребования	1,359,970	1,174,568
Срочные депозиты – до одного года	11,665	15,911
Срочные депозиты – свыше одного года	16,403	17,148
Текущие счета клиентов	9,770,691	6,732,083
<b>Всего</b>	<b>24,303,120</b>	<b>21,151,572</b>
Минус: срочные депозиты со сроком погашения свыше одного года	(16,403)	(17,148)
Депозитные счета со сроком погашения до одного года	24,286,717	21,134,424

Счета и депозиты клиентов представляют следующие счета:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Текущие счета клиентов:</b>		
Счета пенсий и государственных пособий	13,144,391	13,211,862
Пластиковые карточки	2,701,558	1,676,554
Текущие счета индивидуальных предпринимателей	2,426,832	1,555,216
Текущие счета юридических лиц	2,095,188	1,311,742
Текущие счета бюджетных организаций	816,398	666,007
Счета заработной платы	804,144	720,011
Текущие счета физических лиц	592,553	536,088
Счета брокерского обслуживания	193,835	163,413
Прочие	140,183	103,052
<b>Всего</b>	<b>22,915,082</b>	<b>19,943,945</b>
<b>Депозиты до востребования</b>	<b>1,359,970</b>	<b>1,174,568</b>
<b>Срочные депозиты:</b>		
Срочные депозиты – до одного года	11,665	15,911
Срочные депозиты – свыше одного года	16,403	17,148
<b>Всего</b>	<b>28,068</b>	<b>33,059</b>

В течение 2016 и 2015 годов ставки вознаграждения по срочным депозитам были установлены в диапазоне от 0.8% до 5.3% в год. Счета и депозиты клиентов, в основном, были выражены в тенге. Общий остаток по счетам и депозитам, выраженным в иностранной валюте, на 31 декабря 2016 года составил 2,848 тыс. тенге (31 декабря 2015: 2,996 тыс. тенге).

### 14 ЗАЙМЫ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ

Займы финансовых учреждений включают следующее:

	Эф. проц. ставка, %	Срок погашения	Валюта	Обеспечение	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АО «Исламский банк «Al Hilal»	7.35-8.42	Апрель 2017- Июнь 2019	Тенге	Отсутствует	1,030,024	1,839,441
Исламский банк развития	6.00	Июнь 2019 г.	СПЗ	Машины и оборудование (Примечание 4), гарантия Министерства финансов РК и денежный депозит	778,093	1,139,112
АО «БанкПозитив Казахстан»	28.30	Январь 2017 г.	Тенге	Отсутствует	22,478	96,824
					<b>1,830,595</b>	<b>3,075,377</b>
Минус сумма, подлежащая оплате в течение 12 месяцев					(961,185)	(1,161,607)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев					<b>869,410</b>	<b>1,913,770</b>

## 14 ЗАЙМЫ ФИНАНСОВЫХ УЧРЕЖДЕНИЙ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела неиспользованных лимитов кредитных линий (на 31 декабря 2015 года: отсутствуют).

## 15 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 30-180 дней.

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	1,454,409	1,035,644
СПЗ	314,814	376,667
<b>Всего</b>	<b>1,769,223</b>	<b>1,412,311</b>

## 16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства включают следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по основным средствам	3,364,256	2,395,134
Задолженность перед работниками	1,873,037	1,580,725
Задолженность по принятым платежам от клиентов	1,059,299	550,579
Авансы полученные	820,664	719,686
Обязательство по вознаграждениям работникам	505,878	520,948
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	286,162	375,864
Задолженность по полученным переводам пенсий, заработной плате и прочим выплатам	170,203	65,879
Доходы будущих периодов по подписке	1,548,410	1,408,385
Обязательство по подоходному налогу	-	310,213
Прочие обязательства	374,380	430,554
<b>Всего</b>	<b>10,002,289</b>	<b>8,357,967</b>
Долгосрочная	1,378,420	1,394,964
Краткосрочная	8,623,869	6,963,003
	<b>10,002,289</b>	<b>8,357,967</b>

### *Кредиторская задолженность по основным средствам*

По состоянию на 31 декабря 2016 года, кредиторская задолженность по основным средствам включает в себя задолженность, возникшую в 2015 году перед связанной стороной АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC» за приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 1,110,570 тыс. тенге (на 31 декабря 2015: 1,081,070 тыс. тенге), которая состоит из долгосрочной части задолженности в размере 914,072 тыс. тенге и краткосрочной части задолженности в размере 196,498 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: 982,821 тыс. тенге и 98,249 тыс. тенге соответственно). Стоимость по договору равна 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, оплата осуществляется равными ежемесячными платежами с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Компания признала долгосрочную кредиторскую задолженность по дисконтированной стоимости в отдельном отчете о финансовом положении, рассчитанной по рыночной ставке вознаграждения 14% годовых.

## 16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Обязательство по вознаграждениям работникам

Сверка дисконтированного обязательства по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Общая сумма обязательства на 1 января	520,948	551,456
Включено в состав прибыли или убытка за период:		
Стоимость услуг текущего периода	35,666	40,031
Стоимость услуг прошлых периодов	-	(124,161)
Процентные расходы (Примечание 21)	40,292	43,675
Включено в состав прочего совокупного дохода:		
Актуарная (прибыль) убыток, возникшие в связи с:		
- демографическими допущениями	(1,479)	45,715
- финансовыми допущениями	(72,562)	(64,994)
- корректировками на основе опыта	17,613	59,504
	<b>(56,428)</b>	<b>40,225</b>
<b>Прочее:</b>		
Вознаграждения, выплаченные в течение года	(34,602)	(30,278)
<b>Итого обязательства на 31 декабря</b>	<b>505,876</b>	<b>520,948</b>
Краткосрочные	41,530	108,805
Долгосрочные	464,346	412,143

Компания имеет долгосрочное обязательство по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которое определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка включает различные допущения, которые могут отличаться от фактического развития событий в будущем. Допущения включают определение ставки дисконтирования, будущие повышения заработной платы, коэффициент смертности и будущие увеличения пенсий. В связи со сложностью оценки и ее долгосрочным характером, обязательство по плану с определенными выплатами имеет высокую чувствительность к изменениям в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

В коллективном договоре Компании, утвержденном на 2014-2016 годы, указано, что работники получают единовременную выплату при выходе на пенсию по старости в размере 1 (одной) среднемесячной заработной платы, если работник имеет менее 20 (двадцати) лет стажа работы в Компании, и в размере 2-кратной среднемесячной заработной платы при стаже работы в Компании более 20 лет. Также у Компании есть следующие виды выплат, подлежащие актуарной оценке:

- единовременная выплата при выходе на пенсию по инвалидности;
- пособие на погребение неработающего пенсионера;
- пособие на погребение работника;
- выплаты по утрате трудоспособности в результате несчастного случая на производстве.

Данные выплаты являются нефондируемыми.

Ключевые допущения, использованные для определения обязательства Компании указаны ниже:

	2016 г.	2015 г.
Ставка дисконтирования	9.70%	8.00%
Увеличение заработной платы в будущем	7.00%	7.00%
Рост Месячного расчетного показателя (МРП)	7.00%	6.40%
Средний уровень инфляции	6.00%	6.00%

## 16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Обязательство по вознаграждениям работникам, продолжение

В 2016 и 2015 годах Компания использовала средний долгосрочный уровень инфляции для корректировки будущей справедливой стоимости текущих денежных потоков и дисконтировала до чистой приведенной стоимости денежных потоков по безрисковой ставке государственных облигаций с аналогичным сроком погашения.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности Республики Казахстан 2014 года.

### Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2016 года тыс. тенге	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(51,531)	62,695
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	63,309	(52,866)
Норма текучести кадров (изменение на 1%)	(3,476)	3,801
Средняя продолжительность жизни (изменение на 1 год)	6,957	(7,137)

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

## 17 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОДПИСЧИКАМИ И ИЗДАТЕЛЬСТВАМИ ПО ПОЛУЧЕННОЙ ПОДПИСКЕ

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Задолженность перед издательствами	4,733,709	3,878
Предоплата от юридических лиц	260,389	1,998,376
Предоплата от физических лиц	7,943	2,609,450
	<b>5,002,041</b>	<b>4,611,704</b>

## 18 ДОХОДЫ

Доходы включают следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Почтовые услуги</b>		
Услуги по доставке почтовых отправлений:		
- В пределах страны	10,992,709	10,638,971
- Международный неэквивалентный обмен	3,994,693	3,084,272
- Международные	1,286,378	1,050,370
Комиссия за доставку периодических изданий	2,244,369	2,005,922
Продажа почтовых товаров	242,748	211,817
Доходы от почтовой деятельности	<b>18,760,897</b>	<b>16,991,352</b>
<b>Финансовые услуги</b>		
Комиссия за перевод пенсий, заработных плат и прочих выплат	7,967,736	7,123,489
Комиссия за обработку коммунальных и прочих платежей	5,583,544	4,883,282
Агентская комиссия за услуги по переводу и взысканию займов	1,368,107	1,359,272
Ведение счетов клиентов	1,297,495	1,186,285
Комиссия за перевод денег	997,509	817,465
Перевозка денежных средств	876,546	793,452
Брокерская деятельность	63,319	65,611
Доходы от финансовой деятельности	<b>18,154,256</b>	<b>16,228,856</b>

## 18 ДОХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<i>Прочая операционная деятельность</i>		
Аренда помещений	504,245	464,827
Продажа потребительских товаров	179	7,718
Прочие операционные доходы	147,043	85,727
Доходы от прочей операционной деятельности	<b>651,467</b>	<b>558,272</b>
<b>Всего</b>	<b>37,566,620</b>	<b>33,778,480</b>

### Операции международного неэквивалентного обмена

Международный неэквивалентный обмен представляет собой услуги, оказанные в других странах за доставку почтовых отправлений. Входящая почта представляет собой доход Компании, поскольку она включает услуги по доставке почты по Казахстану. Исходящие почтовые отправления представляют собой расходы Компании.

## 19 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации включает следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Затраты на персонал	19,499,222	18,443,754
Запасы	2,539,102	2,005,016
Транспортные услуги	2,453,244	2,108,723
Амортизация	2,235,412	1,898,555
Услуги связи	1,227,643	790,385
Эксплуатация и ремонт основных средств	959,468	913,230
Расходы на охрану	846,588	793,662
Услуги ИТ	689,187	426,384
Аренда	639,254	373,473
Коммунальные услуги	601,016	599,752
Командировочные расходы	398,407	270,125
Страхование	114,637	44,969
Убыток от обесценения основных средств (Примечание 4)	22,757	34,530
Прочее	825,224	488,300
<b>Всего</b>	<b>33,051,161</b>	<b>29,190,858</b>

Расходы по аренде представляют собой расходы, понесенные Компанией при получении коммерческих помещений по договорам операционной аренды для осуществления своей нормальной операционной деятельности. Во всех таких случаях, все риски и выгоды, связанные с арендованными активами, сохраняются за арендодателями на период действия такой операционной аренды.

## 20 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы включают следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Затраты на персонал	4,008,740	3,327,817
Налоги, помимо подоходного налога	1,018,179	1,041,477
Профессиональные услуги	376,410	710,449
Амортизация	330,599	274,896
Ремонт и эксплуатация офиса	180,574	44,127
Командировочные расходы	169,820	130,957
Услуги связи	90,195	64,600
Представительские расходы и расходы на благотворительность	61,076	47,544
Расходы по аренде	47,486	205,021
Коммунальные услуги	24,118	24,335
Банковские услуги	9,805	58,890
Списание устаревших запасов до чистой стоимости реализации	2,621	1,337
Прочее	293,470	192,895
<b>Всего</b>	<b>6,613,093</b>	<b>6,124,345</b>

## 21 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые доходы и финансовые расходы включают следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	1,760,071	1,022,327
Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	717,670	810,064
Процентный доход по депозитам в банках	413,116	211,724
Процентный доход по займам работникам (Примечание 7)	150,923	46,338
<b>Всего</b>	<b>3,041,780</b>	<b>2,090,453</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентные расходы по займам финансовых учреждений	(175,597)	(219,753)
Амортизация прочей кредиторской задолженности за покупку основного средства	(148,284)	(35,073)
Процентные расходы по обязательству по вознаграждениям работникам (Примечание 16)	(40,292)	(43,675)
Амортизация отсроченного вознаграждения по займам работникам (Примечание 7)	(30,168)	(79,308)
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	(1,397)	(4,319)
Процентные расходы по договорам «РЕПО»	-	(3,441)
<b>Всего</b>	<b>(395,738)</b>	<b>(385,569)</b>

## 22 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Экономия по корпоративному подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, включает следующее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	-	483,688
Расход по отложенному подоходному налогу	393,811	163,075
<b>Итого расхода по подоходному налогу</b>	<b>393,811</b>	<b>646,763</b>

Сверка расхода по подоходному налогу в отношении прибыли до учета расходов по подоходному налогу, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по подоходному налогу за 2016 и 2015 годы представлена далее:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>994,621</b>	<b>3,222,226</b>
Расход по подоходному налогу, рассчитанному по официальной налоговой ставке 20%	198,924	644,445
Прочие невычитаемые расходы	314,458	164,361
Необлагаемый налогом процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	(119,571)	(147,436)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>393,811</b>	<b>661,370</b>

**22 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Активы и обязательства по отложенному налогу на 31 декабря включали:

тыс. тенге	Отдельный отчет о финансовом положении		Отдельный отчет о прибыли и убытке, и прочем совокупном доходе			
			Прибыль или убыток		Прочий совокупный доход	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
<b>Активы по отложенному налогу</b>						
Резервы по торговой и прочей дебиторской задолженности	17,517	15,945	1,572	4,012	-	-
Начисления	430,852	383,994	46,858	132,607	-	-
Списание устаревших запасов до чистой стоимости реализации	-	1,596	(1,596)	68	-	-
Обязательство по вознаграждениям работникам	70,769	103,873	(21,819)	(14,464)	(11,285)	8,045
	<b>519,138</b>	<b>505,408</b>	<b>25,015</b>	<b>122,223</b>	<b>(11,285)</b>	<b>8,045</b>
<b>Обязательство по отложенному налогу</b>						
Основные средства и нематериальные активы	(1,948,813)	(1,529,987)	(418,826)	(299,587)	-	-
	<b>(1,948,813)</b>	<b>(1,529,987)</b>	<b>(418,826)</b>	<b>(299,587)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Расход по отложенному подоходному налогу</b>			<b>(393,811)</b>	<b>(177,364)</b>	<b>(11,285)</b>	<b>8,045</b>
<b>Чистое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>(1,429,675)</b>	<b>(1,024,579)</b>				

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	(1,024,579)	(869,549)
Расход по отложенному подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прибыли или убытка	(393,811)	(163,075)
Расход по отложенному подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	(11,285)	8,045
Остаток на 31 декабря	<b>(1,429,675)</b>	<b>(1,024,579)</b>

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а активы и обязательства по отложенному налогу относятся к подоходному налогу, который взимается одним и тем же налоговым органом.

**23 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК****Текущие налоги**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2.5.

Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

## 23 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Текущие налоги, продолжение

При определенных обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года.

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Руководство Компании считает, что она начислила требуемые суммы и создала все необходимые резервы в части налогообложения по состоянию на 31 декабря 2015 года.

### Налог на добавленную стоимость

Компания полагает, что для налоговых целей услугу по обмену международными почтовыми отправлениями (МПО) следует рассматривать в качестве международной перевозки. В ходе внутреннего контроля налоговых обязательств Компания выявила неопределенность в применении положений Налогового кодекса РК в части НДС на указанные услуги. Согласно ст. 244 Налогового кодекса, транспортировка товаров, в том числе почты, экспортируемых с территории РК и импортируемых на территорию РК, облагается по нулевой ставке.

### Налог на добавленную стоимость, продолжение

Такая позиция не оспаривалась налоговыми органами, что подтверждается результатами документальной налоговой проверки от 19 апреля 2010 года. Однако, перечень документов, требуемых для признания перевозки, в налоговых целях, в качестве международной перевозки, не включает документы, которыми оформляется международный обмен почтовыми отправлениями. В этой связи, существует риск буквального прочтения требований Налогового кодекса и доначисления Компании обязательств по НДС. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма дополнительного налога на добавленную стоимость, пени и штрафа в случае материализации риска составляет 504,132 тыс. тенге, 154,539 тыс. тенге и 252,066 тыс. тенге, соответственно. Компания учитывала услуги МПО по нулевой ставке НДС до 1 января 2016 года. В 2016 году Компания, принимая во внимание неясность налогового законодательства, приняла решение о консервативном подходе и учете оборота по МПО в качестве освобожденного оборота. Компания намерена инициировать изменение в налоговое законодательство с целью определения своих обязательств по НДС в отношении услуг по пересылке МПО.

### Незавершенные судебные разбирательства

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

### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов в сумме 2,237,962 тыс. тенге (на 31 декабря 2015 года: на сумму 3,825,005 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела обязательств по приобретению товарно-материальных запасов (материалов и запасных частей) и прочих услуг (на 31 декабря 2015 года: отсутствуют).

## 23 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Активы под управлением

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Указанные активы не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2016 года активы под управлением составляли 90,761 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 26,997 тыс. тенге).

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

### Обязательства по операционной аренде – Компания в качестве арендатора

Компания является арендатором по ряду соглашений по аренде коммерческой недвижимости, а также транспортных средств и компьютерной техники для осуществления своей нормальной операционной деятельности.

Во всех таких случаях, все риски и выгоды, связанные с арендованными активами, сохраняются за поставщиком на период действия такой операционной аренды в случаях, где Компания выступает в качестве арендатора. Срок действия по соглашениям аренды составляет не более 12 (двенадцати) месяцев с отчетной даты, и Компания не имеет договоров без права расторжения.

Компания является арендодателем по ряду соглашений о сдаче в аренду коммерческой недвижимости, которая в большинстве случаев представляет собой излишков офисных и производственных площадей Компании. Компания не имеет договоров аренды без права расторжения.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

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 работник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Компания подвержена следующим финансовым рискам: валютному риску, кредитному риску, процентному риску, риску ликвидности. Компания также подвержена операционным рискам.

### Структура управления рисками

Структура системы управления рисками в Компании представлена на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Компании: Совет директоров, Правление, Служба по управлению рисками, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

#### *Совет директоров*

Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками. Совет директоров осуществляет постановку целей деятельности Компании, а также утверждает документы в области управления рисками, установления возможности принятия риска и параметров приемлемого риска.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Структура управления рисками, продолжение

#### *Правление*

Правление Компании ответственно за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения соблюдения требований корпоративных политик.

#### *Служба по управлению рисками*

Служба по управлению рисками отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. Служба по управлению рисками также отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данная служба также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

#### *Служба внутреннего аудита*

Функцией Службы внутреннего аудита Компании в процессе управления рисками является аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по внутреннему аудиту.

#### *Структурные подразделения*

Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Компании. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование о значительных рисках в сфере своей деятельности. В круг их обязанностей также входит внесение предложений по управлению рисками для включения в план мероприятий.

#### **Кредитный риск**

Кредитный риск – риск неисполнения либо ненадлежащего исполнения контрагентом своих обязательств в срок и в полном объеме.

Кредитный риск может возникнуть вследствие ухудшения финансового состояния контрагентов и эмитентов, падения деловой репутации контрагента и эмитента.

К методам управления кредитным риском в Компании относятся: формирование резервов под возможные потери, соблюдение установленных лимитов по операциям с клиентами, детальный анализ кредитоспособности, обеспечивающие минимизацию риска дефолта контрагентов. Также, при размещении денежных средств Компания предусматривает условия – триггеры, при реализации которых Компания имеет полное право на безакцептное списание суммы вклада на соответствующих корреспондентских счетах контрагентов.

Максимальный размер кредитного риска в случае невыполнения другими сторонами их обязательств по финансовым инструментам равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемой отдельной финансовой отчетности и раскрытых финансовых обязательствах, при наличии таковых, на конец года.

#### *Риски, связанные с обязательствами кредитного характера*

Балансовая стоимость статей отдельного отчета о финансовом положении без учета влияния снижения риска вследствие использования соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

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

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Кредитный риск, продолжение

#### Кредитное качество по классам финансовых активов

Компания управляет кредитным качеством финансовых активов при помощи внутренней системы присвоения рейтингов. В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по статьям отдельного отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании.

тыс. тенге	Прим.	Не просроченные и не обеспеченные			Просроченные или индивидуально обеспеченные	Итого
		Высокий рейтинг 2016 г.	Стандартный рейтинг 2016 г.	Ниже стандартного рейтинга 2016 г.		
Денежный депозит, ограниченный в использовании (прочие долгосрочные активы)		-	-	231,720	-	231,720
Торговая дебиторская задолженность	6	-	2,609,039	-	3,859,615	6,468,654
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы		-	743,417	-	65,246	808,663
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	-	7,742,057	-	-	7,742,057
Депозиты в банках	10	-	2,008,830	-	-	2,008,830
Денежные средства и их эквиваленты (за вычетом денежных средств в кассе)	11	251,383	15,090,886	6,813,392	-	22,155,661
<b>Итого</b>		<b>251,383</b>	<b>28,194,229</b>	<b>7,045,112</b>	<b>3,924,861</b>	<b>39,415,585</b>

тыс. тенге	Прим.	Не просроченные и не обеспеченные			Просроченные или индивидуально обеспеченные	Итого
		Высокий рейтинг 2015 г.	Стандартный рейтинг 2015 г.	Ниже стандартного рейтинга 2015 г.		
Денежный депозит, ограниченный в использовании (прочие долгосрочные активы)		-	-	235,931	-	235,931
Торговая дебиторская задолженность	6	-	2,442,387	-	5,922,580	8,364,967
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы		-	723,212	-	23,037	746,249
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	-	10,335,329	-	-	10,335,329
Депозиты в банках	10	-	4,200,000	-	-	4,200,000
Денежные средства и их эквиваленты (за вычетом денежных средств в кассе)	11	-	7,475,312	-	-	7,475,312
<b>Итого</b>		<b>-</b>	<b>25,176,240</b>	<b>235,931</b>	<b>5,945,617</b>	<b>31,357,788</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Кредитный риск, продолжение

#### *Кредитное качество по классам финансовых активов, продолжение*

Согласно своей политике Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего портфеля дебиторов. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компанией. Присваиваемые рейтинги оцениваются и обновляются регулярно.

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2016 год	2015 год
В пределах страны	1,428,109	1,359,575
Китайская Народная Республика	2,908,676	3,956,420
Федеративная Республика Германия	257,709	551,423
Соединенные Штаты Америки	232,144	519,497
Российская Федерация	117,949	279,353
Другие страны	1,524,067	1,698,699
	<b>6,468,654</b>	<b>8,364,967</b>

### 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 вкладов клиентов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Руководство Компании планирует дальнейшее увеличение объема и стоимости предоставляемых услуг.

#### *Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Компанией на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение

#### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, продолжение

тыс. тенге	По требова-	Менее	От 3 до 12	От 1 года	Более	Итого
Финансовые обязательства	нию	3 месяцев	месяцев	до 5 лет	5 лет	
На 31 декабря 2016 года						
Торговая кредиторская задолженность	1,769,223	-	-	-	-	1,769,223
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	3,767,831	49,124	147,373	982,489	867,864	5,814,682
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	-	3,501,429	1,500,612	-	-	5,002,041
Задолженность по полученным денежным переводам	1,181,433	-	-	-	-	1,181,433
Счета и депозиты клиентов, в том числе	-	-	-	-	-	-
Счета пенсий и государственных пособий	13,144,391	-	-	-	-	13,144,391
Прочие счета и депозиты клиентов	11,130,661	-	11,665	16,403	-	11,158,729
Займы финансовых учреждений	-	221,317	739,868	869,410	-	1,830,595
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>30,993,539</b>	<b>3,771,870</b>	<b>2,399,519</b>	<b>1,868,302</b>	<b>867,864</b>	<b>39,901,094</b>

тыс. тенге	По требова-	Менее	От 3 до 12	От 1 года	Более	Итого
Финансовые обязательства	нию	3 месяцев	месяцев	до 5 лет	5 лет	
На 31 декабря 2015 года						
Торговая кредиторская задолженность	1,412,311	-	-	-	-	1,412,311
Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	3,451,582	-	114,624	982,489	1,064,363	5,613,058
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	-	1,837,958	2,773,746	-	-	4,611,704
Задолженность по полученным денежным переводам	1,193,434	-	-	-	-	1,193,434
Счета и депозиты клиентов, в том числе	-	-	-	-	-	-
Счета пенсий и государственных пособий	13,211,862	-	-	-	-	13,211,862
Прочие счета и депозиты клиентов	7,902,844	7,903	11,815	17,148	-	7,939,710
Займы финансовых учреждений	-	284,143	1,199,081	2,318,253	-	3,801,477
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>27,172,033</b>	<b>2,130,004</b>	<b>4,099,266</b>	<b>3,317,890</b>	<b>1,064,363</b>	<b>37,783,556</b>

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### 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. Компания относит свой рыночный риск в категорию риска по неторговому портфелю. Риск по неторговым позициям управляется и контролируется с использованием анализа чувствительности. Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

### Рыночный риск – неторговый портфель

#### Процентный риск

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

#### Анализ чувствительности справедливой стоимости

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, может быть представлен следующим образом.

	2016 год тыс. тенге	2015 год тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	35,145	27,363
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(35,145)	(27,363)

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года и капитала к изменениям справедливой стоимости инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, изменения которой отражаются в составе капитала за период, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	-	(332,366)	-	(445,773)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	-	357,071	-	483,267

### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте на основании нормативов Национального Банка Республики Казахстан. Позиции отслеживаются ежедневно.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Рыночный риск – неторговый портфель, продолжение

#### Валютный риск, продолжение

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2016 и 2015 годов по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге, при этом все прочие параметры приняты постоянными (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или убытке, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Увеличение/ уменьшение курса обмена 2016 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2016 г. тыс. тенге	Увеличение/ уменьшение курса обмена 2015 г.	Влияние на прибыль до налогообложения 2015 г. тыс. тенге
Доллары США	13%	65,108	30.00%	499,784
Евро	15%	59,552	30.00%	67,061
Российские рубли	23%	33,734	20.00%	36,293
СПЗ	15%	440,806	30.00%	1,228,346
Доллары США	(13%)	(65,108)	10.00%	166,595
Евро	(15%)	(59,552)	10.00%	22,354
Российские рубли	(19%)	(27,867)	(20.00%)	(36,293)
СПЗ	(15%)	(440,806)	10.00%	409,449

#### Операционный риск

Операционный риск определяется как риск потери, возникающий вследствие сбоя во внутренних процессах и системах, ошибок персонала, недобросовестных действий, человеческого фактора, или вследствие внешних факторов. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам (Примечания 6, 7). 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.

## 25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;

Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;

Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

## 25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### *Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, относится к Уровню 2.

### *Изменения в категориях справедливой стоимости финансовых инструментов*

В течение 2016 и 2015 годов Компания не производила переводы финансовых инструментов между уровнями.

### *Финансовые активы и обязательства, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании, которые не учитываются по справедливой стоимости в отдельном отчете о финансовом положении приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей отдельной 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 и счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

### *Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в отдельной финансовой отчетности.

**26 ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Национальный Банк Республики Казахстан требует от национального оператора почты поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала в размере не менее 12% от общих активов.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов коэффициент достаточности собственного капитала Компании соответствовали требованию, указанному выше.

	2016 г.	2015 г.
Собственный капитал, рассчитанный согласно правилам НБРК, в тыс. тенге	30,646,424	19,638,057
Всего активов, в тыс. тенге	76,450,538	60,804,544
Коэффициент достаточности собственного капитала, %	40%	25%

**27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 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.

*Условия сделок со связанными сторонами*

Доставка почты и финансовые услуги связанным сторонам совершаются на условиях, согласованных между сторонами. Продажа товаров, включая конверты, открытки и т.д., и приобретения у связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, осуществлялись по рыночным условиям.

Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Оценка дебиторской задолженности на обесценение проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует. За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, также, как и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, Компания не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлен далее.

*Сальдо по сделкам с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казыны*

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность на 1 января	80,517	91,096
Возникшая в течение года	3,769,548	1,596,904
Оплаченная в течение года	(3,727,769)	(1,607,483)
Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря	122,296	80,517
Торговая и прочая кредиторская задолженность на 1 января	1,287,501	256,306
Начисленная в течение года	3,912,581	3,927,657
Оплаченная в течение года	(3,706,200)	(2,896,462)
Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря	1,493,882	1,287,501
Текущие счета клиентов	261,051	65,682

**27 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

*Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казыны*

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Продажа связанным сторонам - почтовые услуги	1,145,851	1,125,023
Покупка товаров	786,126	672,260
Покупка услуг	2,154,696	1,896,558
Приобретение основных средств	-	982,821
Амортизация отсроченного платежа по прочей кредиторской задолженности за приобретение основных средств	148,284	35,073

*Сальдо по сделкам с прочими государственными компаниями*

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты	6,323,425	6,463,352
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	5,583,274	6,756,735

*Сделки с прочими государственными компаниями*

тыс. тенге	2016 г.	2015 г.
Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	461,437	431,734
Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	1,760,071	1,022,327
Процентный расход по договорам «РЕПО»	-	3,441

*Вознаграждение ключевому руководящему персоналу*

Ключевой руководящий персонал включает 10 человек по состоянию на 31 декабря 2016 года (в 2015 году: 10 человек). Общее краткосрочное и долгосрочное вознаграждение ключевому руководящему персоналу составило 141,881 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 года (в 2015 году: 140,241 тыс. тенге).

*Отношения контроля*

Материнским предприятием Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Акционер»). Конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан. Материнское предприятие Компании готовит финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

В течение 2016 года Компания оказала почтовые и прочие услуги Акционеру в общей сумме 13,814 тыс. тенге, и признала дебиторскую задолженность на 31 декабря 2016 года в сумме 1,123 тыс. тенге (2015 год: 34,520 тыс. тенге и 1,179 тыс. тенге, соответственно), которые были включены в сумму сделок и сальдо по сделкам с «организациями под общим контролем», в таблице, представленной выше. В течение 2015 года, Компания выплатила дивиденды Акционеру, детали которых приведены в Примечании 12.

**28 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

**Назначение нового Председателя Правления АО «Казпочта»**

6 февраля 2017 года, в соответствии с решением Совета Директоров №02/17, Председателем Правления АО «Казпочта» был назначен Сарсенов С.С.