

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Отчет о движении денежных средств за год

Отчет о финансовом результате

Отчет об изменении капитала

Отчет об изменении активов и пассивов

Примечания к финансовой отчетности

**АО «Дочерняя организация
АО «Нурбанк» Money Experts»**

Финансовая отчетность

за год, закончившийся

31 декабря 2016 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчетности	10-43



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, 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 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 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 финансовую отчетность

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

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

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

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасының заңнамасы бойынша тіркелген компания және Швейцария заңнамасы бойынша тіркелген KPMG International Cooperative ("KPMG International") қауымдастығына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалар желісінің мүшесі.

ТОО «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 финансовой отчетности

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

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


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



**Ответственность аудиторов за аудит 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:



Ирматов Р. И.
Сертифицированный аудитор
Республика Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000053 от 6 января 2012 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 апреля 2017 года



	Примечание	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	353,350	597,210
Счета и вклады в банках	11	236,371	35,233
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	661,963	546,419
Комиссионное вознаграждение к получению		3,893	2,221
Основные средства и нематериальные активы		8,660	4,842
Отложенный налоговый актив	9	887	978
Прочие активы		5,164	3,378
Всего активов		1,270,288	1,190,281
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	13	-	24,005
Текущее налоговое обязательство		14,721	39,785
Прочие обязательства		7,307	9,845
Всего обязательств		22,028	73,635
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	715,000	715,000
Прочие резервы	14	5,546	(45,529)
Нераспределенная прибыль		527,714	447,175
Всего капитала		1,248,260	1,116,646
Всего обязательств и капитала		1,270,288	1,190,281

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

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Комиссионные доходы полученные	28,786	26,518
Комиссионные расходы выплаченные	(22,807)	(16,408)
Процентные доходы полученные	120,136	69,798
Процентные расходы выплаченные	(1,172)	(2,216)
Дивиденды полученные	4,466	4,380
Расходы на персонал выплаченные	(50,953)	(49,568)
Прочие общехозяйственные и административные расходы выплаченные	(37,231)	(27,396)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств	41,225	5,108
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>		
Счета и вклады в банках	(200,000)	(35,000)
Прочие активы	(1,729)	3,986
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>		
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(24,000)	24,000
Прочие обязательства	(1,921)	2,338
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(186,425)	432
Подоходный налог уплаченный	(41,000)	-
Чистое (использование) поступление денежных средств (в) от операционной деятельности	(227,425)	432
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(5,036)	(2,365)
Продажи и погашения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	501,516	455,898
Приобретения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(569,908)	(26,251)
(Использование) поступление денежных средств (в) от инвестиционной деятельности	(73,428)	427,282
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов	(300,853)	427,714
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	56,993	139,770
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	597,210	29,726
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 10)	353,350	597,210

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

тыс. тенге	Акционерный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	715,000	(42,224)	278,584	951,360
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	168,591	168,591
Прочий совокупный убыток				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	(32,706)	-	(32,706)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	17	-	17
- Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	29,384	-	29,384
Всего прочего совокупного убытка	-	(3,305)	-	(3,305)
Общий совокупный доход за год	-	(3,305)	168,591	165,286
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	715,000	(45,529)	447,175	1,116,646
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	80,539	80,539
Прочий совокупный доход				
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>				
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	49,624	-	49,624
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	-	1,451	-	1,451
Всего прочего совокупного дохода	-	51,075	-	51,075
Общий совокупный доход за год	-	51,075	80,539	131,614
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	715,000	5,546	527,714	1,248,260

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

1 Общие положения

(а) Основные виды деятельности

АО «Дочерняя организация АО «Нурбанк» Money Experts» (далее, «Компания») было создано в Республике Казахстан 21 марта 2002 года. Компания занимается выпуском ценных бумаг и предоставляет клиентам услуги по выпуску ценных бумаг и андеррайтингу, брокерские услуги и услуги по доверительному управлению активами.

Компания осуществляет деятельность на основании лицензий:

- №0401201611 от 4 июня 2007 года, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее, «АФН») на занятие брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- №0403200727 от 1 июля 2014 года, выданная Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов. Данная лицензия была впервые выдана АФН 4 июня 2007 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, 050013 г. Алматы, ул. Желтоксан, 173.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов единственным акционером Компании является АО «Нурбанк» (далее - «Материнское предприятие»), 82,67% которого принадлежит ТОО «J.P. Finance Group». Конечной контролирующей стороной является г-н Сарсенов Р.Т., который является единственным участником ТОО «J.P. Finance Group».

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обесценение казахстанского тенге и снижение цены нефти на мировых рынках увеличили уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

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

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

(г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих 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 неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 21.

3 Основные положения учетной политики

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

(а) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(а) Иностранная валюта, продолжение

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, за исключением случаев, когда разница возникла вследствие обесценения, в случае чего курсовые разницы, отраженные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Обменные курсы между долларом США и тенге и евро и тенге по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов были следующими:

Валюта	2016 г.	2015 г.
1 доллар США	333.29	340.01
1 евро	352.42	371.46

(б) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают банкноты и монеты в кассе, остатки (счета типа «ностро») в банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев, в отношении которых имеется незначительный риск изменений справедливой стоимости, и используются Компанией при управлении краткосрочными обязательствами. Сделки «обратного репо» с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(в) Финансовые инструменты

(i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(i) Классификация финансовых инструментов, продолжение

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

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

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

(iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

(iv) Амортизированная стоимость

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

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(v) Принцип оценки по справедливой стоимости, продолжение

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.

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

(vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств по данному финансовому активу либо когда она передает финансовый актив в ходе сделки, в которой происходит передача практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на этот финансовый актив, или в ходе которой Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над ним. Любая доля участия в переданных финансовых активах, удовлетворяющих критерию для прекращения признания, возникающая у Компании или оставшаяся за ней, признается в отчете о финансовом положении как отдельный актив или обязательство. Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства в отношении такого инструмента исполнены или аннулированы либо истек срок их действия.

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

При совершении сделок, в которых Компания не сохраняет за собой и не передает практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на финансовый актив, в случае утраты контроля над таким активом его признание прекращается.

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

Активы, которые признаны безнадежными к взысканию, Компания списывает.

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

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

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

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Финансовые инструменты, продолжение

(ix) Счета и вклады в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и производит вклады в другие банки на разные сроки. Счета в банках с фиксированными сроками погашения в последующем измеряются по амортизированной стоимости, с использованием метода эффективной процентной ставки. Те, что не имеют фиксированных ставок, учитываются по амортизированной стоимости на основании ожидаемых сроков погашения. Счета и депозиты в банках учитываются за вычетом резерва под убыток от обесценения, если таковой имеется.

(x) Взаимозачет активов и обязательств

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

(г) Обесценение

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

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

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

Объективным свидетельством обесценения инвестиции в долевою ценную бумагу также является значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее фактической стоимости.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(i) *Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости*

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят, главным образом, из комиссии и прочей дебиторской задолженности. Для определения признаков возможного обесценения Компания регулярно проводит оценку дебиторской задолженности.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по дебиторской задолженности, являющейся существенной по отдельности, и отдельно или на коллективном уровне по дебиторской задолженности, не являющейся существенной по отдельности. В случае если Компания определяет отсутствие объективных доказательств обесценения по дебиторской задолженности, оцениваемой по отдельности, существенной или нет, она включается в группу дебиторской задолженности с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается на предмет обесценения в составе группы активов на коллективной основе. Дебиторская задолженность, оцениваемая по отдельности на предмет обесценения, по которой возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включается в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

Все убытки от обесценения дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка за период и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой величины может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытка от обесценения.

В случае если взыскание дебиторской задолженности невозможно, она списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такой остаток дебиторской задолженности (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитам.

(ii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Обесценение, продолжение

(ii) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, продолжение

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

(iii) Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При 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. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

(д) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, если по результатам прошлых событий у Компании возникает юридическое или конструктивное обязательство и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обстоятельств представляется существенным, величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени и, при необходимости, рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Дивиденды

Способность Компании объявлять и выплачивать дивиденды определяется в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

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

(ж) Налогообложение

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

Расход по текущему подоходному налогу включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена 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.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, относящихся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

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

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств 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.

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

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы признаются в составе прибыли или убытка за период по методу эффективной ставки процента.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Доход в форме дивидендов отражается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2016 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МФСО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования.

Классификация и оценка

В МСФО (IFRS) 9 установлены три основные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт, таким образом, заменяет установленные в настоящий момент в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до погашения, займы и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 производные инструменты, встроенные в договоры, в которых основной договор является финансовым активом, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 9, никогда не отделяются от основного договора. Вместо этого требования стандарта по классификации применяются ко всему гибричному финансовому инструменту. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в соответствии с МСФО (IAS) 39 все изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в составе прибыли или убытка, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 9 эти изменения, в общем случае, признаются в следующем порядке:

- величина, отражающая изменение справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленное изменениями кредитного риска по такому обязательству, признается в составе прочего совокупного дохода;
- оставшаяся величина изменения справедливой стоимости обязательства признается в составе прибыли или убытка.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

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

Обесценение

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 вводит новую, ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков», которая заменяет модель «понесенных кредитных убытков», установленную МСФО (IAS) 39. 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 (РОСІ 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.

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.

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.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

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

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

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 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 финансовую отчетность Компании.

(ii) 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 финансовую отчетность.

(iii) Прочие изменения

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

«Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств)

Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль).

4 Чистый комиссионный доход

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Брокерские операции	20,091	13,325
Трастовые услуги	9,455	11,404
Биржевые операции	480	536
Андеррайтинг	332	330
Прочие	100	251
	30,458	25,846
Комиссионные расходы		
Обслуживание счетов	(12,644)	(7,829)
Кастодиальные услуги	(6,100)	(7,287)
Комиссия, уплачиваемая АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	(2,791)	(1,043)
Прочие	(1,272)	(249)
	(22,807)	(16,408)
	7,651	9,438

5 Процентные доходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	81,663	3,844
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,107	49,417
Счета и вклады в банках	11,860	6,002
	117,630	59,263

6 Чистая прибыль от операций с иностранной валютой

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Курсовые разницы, нетто	58,307	254,126
Дилинговые операции, нетто	(35)	(2,193)
	58,272	251,933

7 Расходы на персонал

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	45,787	45,252
Налоги и отчисления по заработной плате	4,584	4,431
	50,371	49,683

8 Прочие общие и административные расходы

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Услуги связи и информационные услуги	10,252	6,643
Профессиональные услуги	8,974	7,514
Аренда	6,798	6,913
Налоги и платежи в бюджет, отличные от подоходного налога	5,075	2,743
Ремонт и эксплуатация	3,302	2,405
Амортизация	1,218	1,059
Транспортные расходы	743	693
Канцелярские товары	264	127
Прочие	1,822	363
	38,448	28,460

9 Расход по подоходному налогу

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу		
Отчетный год	(15,936)	(40,335)
Экономия по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(91)	59
Всего расхода по подоходному налогу	(16,027)	(40,276)

В 2016 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2015 год: 20%).

Расчет эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:

	2016 г.		2015 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	96,566		208,867	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(19,313)	(20.0)	(41,773)	(20.0)
Необлагаемые налогом процентные доходы	4,106	4.3	9,398	4.5
Невычитаемый убыток от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	-	-	(7,157)	(3.4)
Невычитаемые расходы	(820)	(0.8)	(744)	(0.4)
	(16,027)	(16.5)	(40,276)	(19.3)

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

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2016 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2016 года
Основные средства	(107)	(85)	(192)
Резерв по отпускам	456	(116)	340
Прочие обязательства	629	110	739
	978	(91)	887

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Изменение величины временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге	Остаток на 1 января 2015 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Остаток на 31 декабря 2015 года
Основные средства	(130)	23	(107)
Резерв по отпускам	433	23	456
Прочие обязательства	616	13	629
	919	59	978

10 Денежные средства и их эквиваленты

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Денежные средства на текущих банковских счетах		
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	439	925
Клиринговая палата в составе Казахстанской Фондовой Биржи	1,000	1,000
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом В- до В+	34,784	594,672
Всего денежных средств на текущих банковских счетах	36,223	596,597
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»	317,127	613
Всего денежных средств и их эквивалентов	353,350	597,210

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания имела денежные средства, ограниченные в использовании в клиринговой палате в составе Казахстанской Фондовой Биржи («KASE») на сумму 1,000 тыс. тенге, которые служат гарантией осуществления операций на KASE.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания не имела банков, сумма остатков которых превышала 10% капитала (31 декабря 2015 года: один банк). Совокупный объем этих остатков по состоянию на 31 декабря 2015 года составлял 584,515 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена казначейскими облигациями и еврооблигациями Министерства финансов Республики Казахстан справедливой стоимостью 339,613 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 573 тыс. тенге).

11 Счета и вклады в банках

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Казахстанские банки		
С кредитным рейтингом В- до В+	236,371	35,233
	236,371	35,233

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Счета и вклады в банках не являются ни обесцененными, ни просроченными.

11 Счета и вклады в банках, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания разместила срочный депозит по ставке вознаграждения 14 % годовых, срок погашения по которому наступает в июне 2017 года.

12 Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Долговые финансовые инструменты		
Краткосрочные ноты НБРК	308,161	-
Государственные казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	246,596	258,573
Облигации компаний	22,550	225,768
	577,307	484,341
Долевые финансовые инструменты		
Обыкновенные акции компаний	55,267	33,214
Обыкновенные акции Материнского предприятия	17,306	17,306
Привилегированные акции Материнского предприятия	8,491	8,491
Обыкновенные акции местных финансовых институтов	3,592	3,067
	84,656	62,078
	661,963	546,419

Обеспечение

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или аналогичных стандартов других международных рейтинговых агентств:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
С кредитным рейтингом BBB- до BBB+	554,757	258,573
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	22,550	225,768
	577,307	484,341

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Компания получила 4,450 тыс. тенге дивидендов по корпоративным акциям (в 2015 году: 4,396 тыс. тенге).

Долговые финансовые инструменты, имеющиеся для продажи, не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2015 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают финансовые инструменты со справедливой стоимостью 35,080 тыс. тенге, в отношении которых имело место существенное и продолжительное снижение справедливой стоимости по отношению к стоимости приобретения. В 2015 году Компания признала убытки от обесценения по этим активам в размере 35,782 тыс. тенге, включающие общие убытки в сумме 29,384 тыс. тенге, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода.

13 Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Казначейские векселя Министерства финансов, выпущенные Правительством Республики Казахстан	-	24,005
	-	24,005

По состоянию на 31 декабря 2015 года, кредиторская задолженность по сделкам РЕПО была обеспечена залогом в виде финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, со справедливой стоимостью 25,605 тыс. тенге (Примечание 12).

14 Капитал

(а) Выпущенный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, зарегистрированный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 615,000,000 обыкновенных акций, в том числе 515,000,000 акций, которые были полностью оплачены. 100,000,000 обыкновенных акций имеют номинальную стоимость 3 тенге за акцию и 415,000,000 обыкновенных акций имеют номинальную стоимость 1 тенге за акцию. Владелец обыкновенных акций имеет право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях Компании.

В 2016 и 2015 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

По состоянию на 31 декабря 2016 года не существует договорных обязательств со стороны акционеров оплатить находящиеся в обращении объявленные акции.

(б) Прочие резервы

Изменение величины прочих резервов представлено ниже:

	Резерв по переоценке финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Общий резерв	Всего
Остаток на 1 января 2015 года	(63,758)	21,534	(42,224)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	(32,706)	-	(32,706)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	17	-	17
- Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	29,384	-	29,384
Остаток на 31 декабря 2015 года	(67,063)	21,534	(45,529)
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	49,624	-	49,624
- Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенное в состав прибыли или убытка	1,451	-	1,451
Остаток на 31 декабря 2016 года	(15,988)	21,534	5,546

Общий резерв был создан в 2006 году в соответствии с решением Акционера в отношении общих рисков Компании, включая будущие убытки и прочие непредвиденные риски или обстоятельства. Общий резерв доступен для распределения, так как в соответствии с законодательством Казахстана ограничения на его распределение нет.

14 Капитал, продолжение

(в) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, если распределение чистого дохода не повлечет за собой неплатежеспособности или несостоятельности Компании, или если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на отчетную дату общий объем средств, доступных к распределению, составил 549,248 тыс. тенге (2015 год: 468,709 тыс. тенге).

15 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск, риск ликвидности и операционный риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры управления рисками

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

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

Правление несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов как по финансовым, так и по нефинансовым рискам. Он подотчетен непосредственно Совету директоров.

(б) Рыночный риск

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

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

15 Управление рисками, продолжение

(б) Рыночный риск, продолжение

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения.

(в) Риск изменения ставок вознаграждения

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

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов.

	2016 г.		2015 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты				
- Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО	12.96	-	10.00	-
Счета и вклады в банках	14.90	-	12.27	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5.51	-	5.48	4.28
Процентные обязательства				
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	8.00	-

Анализ чувствительности денежных потоков к изменениям ставки вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, и капитала к изменению ставок вознаграждения (риск пересмотра ставок вознаграждения) составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	4,076	(4,076)	228	228
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	4,076	(4,076)	(228)	(228)

15 Управление рисками, продолжение

(в) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов к изменению ставок вознаграждения

Анализ чувствительности прибыли или убытка за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, 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 тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
Параллельное увеличение на 100 базисных пунктов	-	(4,446)	-	(17,562)
Параллельное уменьшение на 100 базисных пунктов	-	4,493	-	18,448

Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах. Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов может быть представлена следующим образом:

	Доллары США	
	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	34,051	593,336
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	209,914
Всего активов	34,051	803,250
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря	34,051	803,250

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год и капитала к изменениям валютных курсов, составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, и упрощенного сценария 10-20% изменения курсов доллара США по отношению к тенге, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	5,448	5,448	128,520	128,520
10% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(2,724)	(2,724)	(64,260)	(64,260)

15 Управление рисками, продолжение

(в) Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Прочие ценовые риски

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

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2016 г.		2015 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост стоимости ценных бумаг	-	8,466	-	9,004
10% снижение стоимости ценных бумаг	-	(8,466)	-	(9,004)

(г) Кредитный риск

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

Финансовые инструменты, которые потенциально могут подвергнуть Компанию кредитному риску, преимущественно состоят из финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, счетов и вкладов в банках, а также дебиторской задолженности по комиссиям. Руководство Компании не ожидает возникновения подобных убытков при выборе контрагентов.

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

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

15 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	353,350	597,210
Счета и вклады в банках	236,371	35,233
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	577,307	484,341
Комиссионные доходы к получению	3,893	2,221
Прочие финансовые активы	1,272	1,272
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	1,172,193	1,120,277

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

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

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

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «РЕПО» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные инструменты, сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

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

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

15 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/обязательств	Валовые суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО, включенная в состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	317,127	-	317,127	(317,127)	-
Всего финансовых активов	317,127	-	317,127	(317,127)	-

15 Управление рисками, продолжение

(г) Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2015 года:

тыс. тенге

Виды финансовых активов/обязательств	Валовые суммы признанных финансовых активов/обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/обязательств в отчете о финансовом положении	Соответствующие суммы, не зачтенные в отчете о финансовом положении	
				Финансовые инструменты	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам обратного РЕПО, включенная в состав денежных средств и их эквивалентов (Примечание 10)	613	-	613	(613)	-
Всего финансовых активов	613	-	613	(613)	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	24,005	-	24,005	(24,005)	-
Всего финансовых обязательств	24,005	-	24,005	(24,005)	-

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(д) Риск ликвидности

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы Компании существенно превышали его финансовые обязательства, и Компания не имела значительной подверженности риску ликвидности.

Более подробная информация о подверженности Компании риску ликвидности по состоянию на конец года представлена в Примечании 22.

16 Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала следующие статьи, которые определены нормативными актами в качестве капитала. В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, компании, которые осуществляют брокерскую и дилерскую деятельность и инвестиционное управление портфелями ценных бумаг должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов, за вычетом обязательств, к величине минимального капитала, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2016 года этот минимальный уровень составлял 1 (31 декабря 2015 года: 1). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов норматив достаточности капитала Компании соответствовал законодательно установленному уровню. По состоянию на 31 декабря 2016 года, соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств и минимального обязательного уровня капитала – 4.64 (31 декабря 2015 года: 3.58).

17 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны 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 того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

(в) Условные налоговые обязательства

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

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.

18 Брокерско-дилерские услуги и услуги доверительного управления

Компания оказывает брокерско-дилерские услуги своим клиентам, обеспечивая хранение ценных бумаг по поручению клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги. Данные активы не являются активами Компании и не признаются в ее отчете о финансовом положении.

По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма таких ценных бумаг, которые Компания удерживает в качестве брокера-дилера, составляла 3,073 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 2,503,456 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания удерживала средства и их эквиваленты от имени клиентов на сумму 34,022 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 10,233 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компания удерживала на отдельных банковских счетах средства клиентов, полученные на приобретение и продажу ценных бумаг по распоряжению клиентов, в размере 56,289 тыс. тенге (31 декабря 2015 года: 7,476 тыс. тенге). Данные средства не признаются в качестве активов Компании, поскольку Компания удерживает их от имени клиентов и не осуществляет контроль над ними.

19 Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имела существенной кредиторской задолженности по нерасторжимым договорам операционной аренды. В течение отчетного года сумма в размере 6,798 тыс. тенге была признана в качестве расхода в составе прибыли и убытка в отношении операционной аренды (в 2015 году: 6,913 тыс. тенге).

20 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Материнским предприятием Компании является АО «Нурбанк». По состоянию на 31 декабря 2016 года, стороной, обладающей конечным контролем над Банком, является г-н Сарсенов Р. Т. (2015 год: г-жа Сарсенова С.Т.).

Материнское предприятие готовят финансовую отчетность, доступную внешним пользователям.

(б) Операции с членами Совета директоров, Правления и ключевыми руководящими сотрудниками

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников» (см. Примечание 7) за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, может быть представлен следующим образом:

	2016 г. тыс. тенге	2015 г. тыс. тенге
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты	18,051	18,631
Затраты на социальное обеспечение	1,787	1,828
	19,838	20,459

20 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами

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

тыс. тенге	Материнское предприятие	Прочие дочерние организации Материнского предприятия	Всего
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	761	-	761
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые финансовые инструменты	25,797	-	25,797
Комиссионные к получению	-	3,294	3,294
Прибыль (убыток)			
Комиссионные доходы	332	28,966	29,298
Процентные доходы	779	-	779
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	61,760	-	61,760
Операции доверительного управления			
Ценные бумаги и счета и вклады в банках в доверительном управлении	-	3,073	3,073
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	-	56,289	56,289

20 Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с прочими связанными сторонами, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составили:

тыс. тенге	Материнское предприятие	Прочие дочерние организации Материнского предприятия	Всего
Отчет о финансовом положении			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	584,515	-	584,515
Счета и вклады в банках	15,125	-	15,125
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи			
- Долевые финансовые инструменты	25,797	-	25,797
Комиссионные к получению	30	1,791	1,821
Прибыль (убыток)			
Комиссионные доходы	356	24,318	24,674
Процентные доходы	1,831	-	1,831
Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(39,617)	-	(39,617)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	139,720	-	139,720
Прочий совокупный доход			
Убытки от обесценения финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, перенесенные в состав прибыли или убытка	29,384	-	29,384
Операции доверительного управления			
Ценные бумаги и счета и вклады в банках в доверительном управлении	-	2,503,456	2,503,456
Средства клиентов, полученные для доверительного управления	-	7,476	7,476

* Прочими связанными сторонами являются организации, контролируемые акционерами Материнского предприятия.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Расчетная справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, основана на котированных рыночных ценах на отчетную дату, без вычета затрат по сделкам.

Расчетная справедливая стоимость всех активов и обязательств определяется с использованием метода дисконтированных денежных потоков, на основании расчетных будущих денежных потоков и ставок дисконтирования для схожих инструментов по состоянию на отчетную дату.

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов примерно равна их балансовой стоимости.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	636,166	25,797	661,963
	-	636,166	25,797	661,963

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	205,136	315,486	25,797	546,419
	205,136	315,486	25,797	546,419

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов, продолжение

Изменения в оценках справедливой стоимости, относимых к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, за 2015 год могут быть представлены следующим образом (в 2016 году движений не было):

тыс. тенге	Уровень 3 Долевые инструменты
Остаток по состоянию на начало года	-
Всего прибылей или убытков, отраженных в составе:	
прибыли или убытка	(32,125)
прочего совокупного дохода	26,247
Покупка	43
Переведенные в состав инструментов 3-его уровня	31,632
Остаток по состоянию на конец года	25,797

В течение 2015 года, в связи с изменениями рыночных условий в отношении ряда инвестиционных ценных бумаг, существенные исходные данные, использованные при оценке их справедливой стоимости, такие как рыночные котировки на активном рынке, стали недоступными. Следовательно, указанные ценные бумаги балансовой стоимостью 25,797 тыс. тенге были переведены с Уровня 2 на Уровень 3 в иерархии справедливой стоимости. Компания оценивала справедливую стоимость данных ценных бумаг с использованием методов оценки. Допущения были сделаны на основании котированных цен на активных рынках аналогичных инструментов других эмитентов с применением среднего мультипликатора цены к балансовой стоимости ценных бумаг.

Ценные бумаги, которые котируются на Казахстанской фондовой бирже, но которые не имеют активного рынка по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года, отнесены к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

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

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	375,836	353,350
Счета и вклады в банках	236,371	236,371
Комиссионные к получению	3,893	3,893

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Всего справедливой стоимости Уровень 2	Всего балансовая стоимость
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	597,210	597,210
Счета и вклады в банках	35,233	35,233
Комиссионные к получению	2,221	2,221
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	25,605	24,005

22 Анализ сроков погашения активов и обязательств

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года:

АКТИВЫ	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 года до	Более 5 лет	Без срока	Всего
	1 месяца	1 до 6 месяцев	до 1 года	5 лет	5 лет	погашения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	353,350	-	-	-	-	-	353,350
Счета и вклады в банках	-	236,371	-	-	-	-	236,371
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	308,161	-	48,055	221,090	-	84,657	661,963
Комиссионные к получению	-	3,893	-	-	-	-	3,893
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	8,660	8,660
Отложенный налоговый актив	-	-	-	887	-	-	887
Прочие активы	-	5,106	40	-	-	18	5,164
Всего активов	661,511	245,370	48,095	221,977	-	93,335	1,270,288
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Текущее налоговое обязательство	-	14,721	-	-	-	-	14,721
Прочие обязательства	-	-	3,390	-	3,917	-	7,307
Всего обязательств	-	14,721	3,390	-	3,917	-	22,028
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	661,511	230,649	44,705	221,977	(3,917)	93,335	1,248,260
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2016 года	661,511	892,160	936,865	1,158,842	1,154,925	1,248,260	

22 Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение

В следующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года:

АКТИВЫ	Менее	От 1 до 6	От 6 месяцев	От 1 года до	Более 5 лет	Без срока	Всего
	1 месяца	месяцев	до 1 года	5 лет	5 лет	погашения	
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные средства и их эквиваленты	596,597	613	-	-	-	-	597,210
Счета и вклады в банках	-	20,108	15,125	-	-	-	35,233
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	7,157	854	273,618	202,712	62,078	546,419
Комиссионные к получению	-	2,221	-	-	-	-	2,221
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	4,842	4,842
Отложенный налоговый актив	-	-	-	978	-	-	978
Прочие активы	-	3,319	45	-	-	14	3,378
Всего активов	596,597	33,418	16,024	274,596	202,712	66,934	1,190,281
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	24,005	-	-	-	-	-	24,005
Текущее налоговое обязательство	-	39,785	-	-	-	-	39,785
Прочие обязательства	-	-	4,303	-	5,542	-	9,845
Всего обязательств	24,005	39,785	4,303	-	5,542	-	73,635
Чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	572,592	(6,367)	11,721	274,596	197,170	66,934	1,116,646
Накопленная чистая позиция по состоянию на 31 декабря 2015 года	572,592	566,225	577,946	852,542	1,049,712	1,116,646	

В связи с тем, что практически все финансовые инструменты представляет собой договоры с фиксированной ставкой, указанные договорные сроки погашения также представляют собой даты пересмотра ставок вознаграждения по договорам.

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