# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Финансовая Отчетность
И Аудиторское Заключение Независимого Аудитора
За год, закончившийся 31 декабря 2016 года

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

## Содержание


| | Страница |
|---|---|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА | 1 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 2-4 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА: | |
| Отчет о прибылях и убытках | 5 |
| Отчет о прочем совокупном доходе | 6 |
| Отчет о финансовом положении | 7 |
| Отчет об изменениях в капитале | 8 |
| Отчет о движении денежных средств | 9-10 |
| Примечания к финансовой отчетности | 11-55 |

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Подтверждение Руководства об Ответственности**
**За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности**
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена Правлением Компании 3 марта 2017 года.

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

ТОО «Делойт»
пр. Аль-Фараби, 36,
г. Алматы, 050059,
Республика Казахстан
Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
deloitte.kz

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее — ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

© 2017 ТОО «Делойт». Все права защищены.

**Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 финансовой отчетности.

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

- 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, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан
номер 0000015,
серия МФЮ-2, выдана
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

Нурлан Бекенов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство аудитора №0082 от 13 июня 1994 г.
Республики Казахстан
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Отчет о Прибылях и Убытках**
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Приме-чания | Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года | Год, закончив-шийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| Процентный доход | 5, 23 | 2,921,219 | 2,781,550 |
| Процентный расход | 5, 23 | (792,764) | (542,651) |
| ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД | | 2,128,455 | 2,238,899 |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6, 23 | 148,662 | (21,619) |
| Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой | 7 | (135,469) | 2,788,109 |
| Комиссионные доходы | 8, 23 | 1,870,398 | 2,408,358 |
| Комиссионные расходы | 8 | (879,256) | (596,300) |
| Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 23 | 890,149 | 242,875 |
| Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | 15 | 699,336 | (2,380,513) |
| Доходы по дивидендам | 9, 23 | 212,990 | 385,169 |
| Восстановление/(формирование) резерва под обесценение по дебиторской задолженности | 17 | 21,897 | (40,345) |
| Прочие доходы/(расходы) | | 6,402 | (1,235) |
| ЧИСТЫЕ НЕПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ | | 2,835,109 | 2,784,499 |
| | | 4,963,564 | 5,023,398 |
| ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ | 10 | (1,020,732) | (698,331) |
| ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ | | 3,942,832 | 4,325,067 |
| Расход по налогу на прибыль | 11 | (162,433) | (1,065,653) |
| **ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ** | | **3,780,399** | **3,259,414** |

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Отчет о Прочем Совокупном Доходе**
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года | Год, закончив-шийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ | 3,780,399 | 3,259,414 |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД | | |
| **Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:** | | |
| Чистый доход по переоценке справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, за вычетом налога на прибыль | 634,201 | 2,367,698 |
| Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода, за вычетом налога на прибыль | (890,149) | (242,875) |
| Доход от переоценки основных средств, за вычетом налога на прибыль | 11,407 | - |
| ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД | (244,541) | 2,124,823 |
| **ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД** | **3,535,858** | **5,384,237** |

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Отчет о Финансовом Положении**
**На 31 Декабря 2016 года**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Приме-чания | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ:** | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 12, 23 | 423,463 | 1,919,992 |
| Средства в банках | 13 | 2,500,410 | 596,025 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 14, 23 | 1,614,383 | 1,936,524 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 15, 23 | 24,764,207 | 26,746,689 |
| Основные средства | 16 | 313,794 | 326,602 |
| Дебиторская задолженность | 17, 23 | 766,242 | 1,595,617 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 841,249 | - |
| Отложенные налоговые активы | 11 | 55,020 | 29,421 |
| Прочие активы | 18 | 21,888 | 34,357 |
| **ИТОГО АКТИВЫ** | | **31,300,656** | **33,185,227** |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | | |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА: | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 19, 23 | 13,602,102 | 16,123,333 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | - | 62,669 |
| Прочие обязательства | 20, 23 | 344,869 | 178,534 |
| Итого обязательства | | 13,946,971 | 16,364,536 |
| КАПИТАЛ: | | | |
| Акционерный капитал – простые акции | 21 | 4,099,259 | 4,099,259 |
| Акционерный капитал – привилегированные акции | 21 | 7,140,929 | 7,140,929 |
| Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 451,541 | 707,489 |
| Резерв по переоценке основных средств | | 40,900 | 32,366 |
| Нераспределенная прибыль | | 5,621,056 | 4,840,648 |
| Итого капитал | | 17,353,685 | 16,820,691 |
| **ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ** | | **31,300,656** | **33,185,227** |

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

## Отчет об Изменениях в Капитале
## За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Акционер-ный капитал простые акции | Акционер-ный капитал привилеги-рованные акции | Фонд переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | Резерв по переоценке основных средств | Нераспреде-ленная прибыль | Итого капитал |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **31 декабря 2014 года** | 4,099,259 | 7,140,929 | (1,417,334) | 34,864 | 1,581,244 | 11,438,962 |
| Прочий совокупный доход | - | - | 2,124,823 | - | - | 2,124,823 |
| Перенос резерва переоценки ранее переоцененных основных средств, в нераспределен-ную прибыль, за вычетом налогов на прибыль | - | - | - | (2,498) | - | (2,498) |
| Чистая прибыль | - | - | - | - | 3,259,414 | 3,259,414 |
| Дивиденды объявленные и оплаченные | - | - | - | - | (10) | (10) |
| **31 декабря 2015 года** | **4,099,259** | **7,140,929** | **707,489** | **32,366** | **4,840,648** | **16,820,691** |
| Прочий совокупный убыток за год | - | - | (255,948) | 11,407 | - | (244,541) |
| Перенос резерва переоценки ранее переоцененных основных средств, в нераспределен-ную прибыль, за вычетом налогов на прибыль | - | - | - | (2,873) | - | (2,873) |
| Чистая прибыль | - | - | - | - | 3,780,399 | 3,780,399 |
| Дивиденды объявленные и оплаченные | - | - | - | - | (2,999,991) | (2,999,991) |
| **31 декабря 2016 года** | **4,099,259** | **7,140,929** | **451,541** | **40,900** | **5,621,056** | **17,353,685** |

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Отчет о Движении Денежных Средств**
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:** | | | |
| Прибыль до налогообложения | | 3,942,832 | 4,325,067 |
| Корректировки: | | | |
| (Восстановление)/формирование резерва под обесценение по дебиторской задолженности | 17 | (21,897) | 40,345 |
| (Прибыль)/убытки от восстановления провизии/обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 15 | (699,336) | 2,380,513 |
| Чистое изменение справедливой стоимости финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 6 | (92,070) | 74,296 |
| Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | (890,149) | (242,875) |
| Амортизация дисконта по инвестициям, удерживаемым до погашения | | - | (512,406) |
| Изменение в резерве по неиспользованным отпускам и премиям | | 156,869 | 4,844 |
| Убыток от выбытия основных средств | 16 | 18 | 707 |
| Чистый убыток/(прибыль) по операциям с иностранной валютой | | 135,469 | (3,646,186) |
| Износ и амортизация | 10 | 38,192 | 39,216 |
| Доход от переоценки основных средств | | (6,450) | - |
| Чистое изменение в начисленных процентах | | (104,828) | (28,234) |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 2,458,650 | 2,435,287 |
| Изменения в операционных активах и обязательствах | | | |
| (Увеличение)/уменьшение операционных активов: | | | |
| Средства в банках | | (1,881,995) | (235,769) |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 368,043 | 627,431 |
| Дебиторская задолженность | | 851,434 | (1,418,835) |
| Прочие активы | | 33,216 | (14,337) |
| (Уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах: | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | | (1,998,980) | (4,066,473) |
| Прочие обязательства | | (19,006) | (3,510) |
| Отток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения | | (188,638) | (2,676,206) |
| Налог на прибыль уплаченный | | (1,089,669) | (903,608) |
| Чистый отток денежных средств от операционной деятельности | | (1,278,307) | (3,579,814) |
| **ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:** | | | |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | (21,953,110) | (6,713,672) |
| Поступления от продажи инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | | 24,830,145 | 10,082,965 |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (5,203) | (8,475) |
| Чистый приток денежных средств от инвестиционной деятельности | | 2,871,832 | 3,360,818 |

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

**Отчет о Движении Денежных Средств (Продолжение)**
**За год, Закончившийся 31 Декабря 2016 года**
*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

| | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|---|
| **ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:** | | | |
| Дивиденды уплаченные | 21 | (2,999,991) | (10) |
| Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности | | (2,999,991) | (10) |
| ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ | | (1,406,466) | (219,006) |
| *Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты* | | (90,063) | 1,246,838 |
| **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года** | **12** | **1,919,992** | **892,160** |
| **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года** | **12** | **423,463** | **1,919,992** |

Сумма процентов, полученных и уплаченных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, составила 2,231,976 тыс. тенге (2015 год: 1,429,251 тыс. тенге) и 1,032,876 тыс. тенге (2015 год: 411,716 тыс. тенге), соответственно.

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 11-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

## 1. Организация

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» (далее – «Компания») является Акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан 10 ноября 2004 года. Компания была образована в соответствии с решением Совета директоров Акционерного общества «Народный Банк Казахстана», единственного акционера Компании (далее – «Материнская компания»). Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан и осуществляется на основании Лицензии №0401200928, выданной 27 декабря 2004 года Комитетом Национального Банка Республики Казахстан по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – «КФН», ранее известный как Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций) на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №0403200280, выданной КФН 26 марта 2005 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. 26 декабря 2008 года обе вышеназванные лицензии были заменены КФН на единую Лицензию №4.2.92/28, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем. 24 июня 2014 года вышеназванная лицензия была заменена Национальным Банком Республики Казахстан на Лицензию №4.2.92/28, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем.

В ноябре 2016 года, в связи с изменением юридического адреса Компании, во исполнение требований п.10 Правил выдачи, приостановления и лишения лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 26.02.2014 г. № 25, лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг была переоформлена Национальным Банком Республики Казахстан и выдана АО «Halyk Finance» 04.11.2016 г. за №3.2.229/7.

Основная деятельность Компании включает операции на профессиональном рынке ценных бумаг, оказание консультационных услуг по вопросам инвестирования и корпоративного финансирования, включая брокерские и дилерские операции, также организацию выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению активами.

В течение 2016 и 2015 годов Компания управляла следующими паевыми инвестиционными фондами:

| Наименование инвестиционного фонда | Вид фонда | Сертификат |
|---|---|---|
| «Halyk-Инвестиционный» | Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования | Свидетельство о государственной регистрации №09/06 от 16.02.2006 года |
| «Тайказан» | Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования | Свидетельство о государственной регистрации №09/16 от 11.03.2013 года |
| «Halyk-Валютный» | Интервальный паевый инвестиционный фонд | Свидетельство о государственной регистрации №17 от 08.12.2015 года |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, закрытый паевый фонд рискового инвестирования «Halyk-Инвестиционный» не имел держателей паев и не осуществлял деятельность в виду несоответствия стоимости чистых активов фондов требованиям законодательства Республики Казахстан к минимальному размеру активов паевых инвестиционных фондов, но не был закрыт.

Закрытый паевый инвестиционный фонд рискового инвестирования «Тайказан» был принят в управление Компании 11 апреля 2013 года от АО «Тройка Диалог Казахстан».

Интервальный паевый инвестиционный фонд «Halyk-Валютный» был зарегистрирован в декабре 2015 года, и начал свою операционную деятельность под управлением Компании в феврале 2016 года.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая 109 В, 5 этаж.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 3 марта 2017 года.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**Функциональная валюта**

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является Казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Комапании является тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

**Взаимозачет**

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

**Признание доходов**

**Признание процентных доходов и расходов**

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

**Признание доходов по договорам РЕПО и обратного РЕПО**

Прибыли/убытки по договорам РЕПО и обратного РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

**Признание доходов по дивидендам**

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

**Финансовые инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, и прочие обязательства после признания отражаются по себестоимости за вычетом убытков на обесценение.

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также ссуды и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

**Финансовые активы категории ССЧПУ**

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии Компании, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «доходы по дивидендам» и «процентные доходы», соответственно, в отчете о прибылях или убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

**Инвестиции, удерживаемые до погашения**

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

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

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

**Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи**

Финансовые активы категории ИНДП отражаются по справедливой стоимости и представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) ссуды и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

**Дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, включая средства в банках, и прочие финансовые активы, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

**Договоры РЕПО и обратного РЕПО**

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное возмещение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному возмещению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве обязательств.

Финансовые активы, приобретенные по договорам обратного РЕПО, не отражаются в финансовой отчетности, а деньги переданные по таким договорам, отражаются как требования и классифицируются как средства в банках или как денежные средства и их эквиваленты в зависимости от первоначального срока погашения.

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

### Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

### Финансовые обязательства

Займы, полученные от связанных сторон, субординированные займы и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

### Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по договорам обратного РЕПО с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

**Средства в банках**

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

**Списание дебиторской задолженности**

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности суммы списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению в отчете о прибылях и убытках в периоде возмещения.

**Основные средства**

Земля и здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится регулярно, с тем, чтобы балансовая стоимость основных средств существенно не отличалась от их справедливой стоимости на отчетную дату.

Любое увеличение стоимости земли и зданий в результате переоценки включается в прочий совокупный доход и накапливается в капитале в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости земли и зданий в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком фонда переоценки, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Расходы по амортизации переоцениваемых зданий отражаются в прибылях или убытках. При последующей продаже или выбытии переоцениваемых основных средств остаток фонда переоценки основных средств списывается напрямую на счет нераспределенной прибыли.

Земля, принадлежащая Компании на правах собственности, не амортизируется.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической или оценочной стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

| | |
|---|---|
| Здание и прочая недвижимость | 8% |
| Мебель и оборудование | 10-30% |
| Транспорт | 7-10% |
| Прочие основные средства | 7-15% |

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

**Нематериальные активы**

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

**Списание нематериальных активов**

Нематериальный актив списывается при выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

**Налогообложение**

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

**Текущий налог на прибыль**

Сумма расходов текущего налога на прибыль определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не вычитываемые статьи. Начисление расходов Компании по текущему налогу на прибыль осуществляется с использованием ставок налога, действующих в течение отчетного периода.

**Отложенный налог**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

**Текущий и отложенный налог на прибыль за год**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

**Операционные налоги**

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих операционных расходов.

**Акционерный капитал**

Взносы в акционерный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

Дивиденды по простым акциям и дивиденды выше номинальной суммы дивидендов по привилегированным акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» и информация о них раскрывается соответствующим образом.

**Пенсионные и прочие обязательства по выплатам**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» (далее «Фонд»). Такие расходы признаются в отчете о прибылях или убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся Фонд, выбранными сотрудниками. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

**Фидуциарная деятельность**

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

**Иностранная валюта**

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

| | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Тенге/1 доллар США | 333.29 | 340.01 |
| Тенге/1 евро | 352.42 | 371.46 |

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики руководство Компании должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

**Существенные допущения, использованные при применении учетной политики.**

Ниже приведены существенные допущения, используемые руководством Компании при применении учетной политики, которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

**Оценка финансовых инструментов**

Финансовые инструменты, которые классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость таких финансовых инструментов представляет собой оценочную сумму, по которой инструмент может быть обменен в текущей сделке между сторонами, желающими совершить сделку, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Если по инструменту имеется котировочная рыночная цена, справедливая стоимость рассчитывается на основе рыночной цены. Когда на рынке не наблюдается параметров для оценки или они не могут быть выведены из имеющихся рыночных цен, справедливая стоимость определяется путем анализа прочих имеющихся рыночных данных, приемлемых для каждого продукта, а также применения моделей ценообразования, которые используют математическую методологию, основанную на принятых финансовых теориях. Модели ценообразования учитывают условия контрактов по ценным бумагам, а также рыночные параметры оценки, такие как процентные ставки, волатильность, курсы обмена и кредитный рейтинг контрагента. Когда рыночные параметры оценки непосредственно не наблюдаются, руководство составит лучшую оценку такого параметра, разумно отражающую цену, которая была бы определена по данному инструменту рынком. При осуществлении данной оценки используются разнообразные инструменты, включая предварительные имеющиеся данные, исторические данные и методики экстраполяции. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании является цена сделки, если только стоимость инструмента не подтверждается путем сравнения с данными имеющихся рынков. Какая-либо разница между ценой сделки и стоимостью, полученной с применением методики оценки, не признается в отчете о прочем совокупном доходе при первоначальном признании. Последующие прибыли или убытки признаются только в той мере, в какой они связаны с изменением в факторе, который участники рынка рассматривают при ценообразовании.

Компания считает, что учетная оценка, связанная с оценкой финансовых инструментов, когда отсутствуют котировки, является основным источником неопределенности оценок в связи с тем, что: (i) она сильно подвержена изменениям из периода в период, поскольку она требует от руководства делать допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента, оценочным корректировкам и характеру сделок и (ii) влияние, которое признание изменения в оценках окажет на активы, отраженные в отчете о финансовом положении, и отчете о прочем совокупном доходе, может быть существенным.

Если бы руководство использовало другие допущения по процентным ставкам, волатильности, курсам обмена, кредитному рейтингу контрагента и оценочным корректировкам, это привело бы к большему или меньшему изменению в оценке стоимости финансовых инструментов, в случае отсутствия рыночных котировок, что оказало бы существенное влияние на отраженную в отчетности чистую прибыль или убыток Компании.

Балансовая стоимость финансовых активов по справедливой стоимости через прибыли или убытки по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 1,614,383 тыс. тенге и 1,936,524 тыс. тенге, соответственно.

Балансовая стоимость инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составила 24,764,207 тыс. тенге и 26,746,689 тыс. тенге, соответственно.

**Обесценение финансовых активов**

Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля займов и дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Компании по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов и дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными, займы и дебиторская задолженность списываются также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе и накапливается по статье фонда переоценки инвестиций.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

**Здания и прочая недвижимость, учитываемые по переоцененной стоимости**

Здания и прочая недвижимость отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 сентября 2016 года. На 31 декабря 2016 и 2015 годов балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 294,402 тыс. тенге и 302,633 тыс. тенге соответственно (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, если бы здание и прочая недвижимость учитывались по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, то их балансовая стоимость составила бы 149,555 тыс. тенге и 185,357 тыс. тенге, соответственно.

**Возмещение отложенных налоговых активов**

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы.

## 4. Поправки МСФО, оказывающие влияние на показатели финансовой отчетности

**Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность**

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

**Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки разъясняют, что организация не обязана раскрывать определенную информацию, требуемую каким-либо МСФО, если она не является существенной, а также содержат руководство по агрегированию и дезагрегированию информации для целей раскрытия. При этом, поправки поясняют, что организация должна рассмотреть необходимость раскрытия дополнительной информации в случае, если выполнение всех требований МСФО не предоставляет пользователям финансовой отчетности возможность понять влияние определенных операций, событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Кроме того, поправки разъясняют, что доля организации в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться отдельно от прочих совокупных доходов Компании с отдельным представлением доли в статьях, которые в соответствии с другими МСФО (i) не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка; и (ii) те, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий.

В отношении структуры финансовой отчетности поправки содержат примеры упорядоченного представления или группировки примечаний.

Применение данных поправок не оказало влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (*IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»***

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

a. если нематериальный актив выражен как оценка выручки; или
b. если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов, поэтому применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов**

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов» включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу**

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [2];
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15) [2];
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»[3];
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации» [1];
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговые активов в отношении нереализованных убытков»[1];
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»[2];
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг..

[1] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.
[2] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.
[3] Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.
[4] Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действие МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета

хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании на 31 декабря 2016 года, а также фактов и обстоятельств по состоянию на эту дату, руководство Компании сделало следующую предварительную оценку влияния МСФО (IFRS) 9 на отчетность Компании:

*Классификация и оценка*

- Корпоративные облигации, классифицированные в качестве инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, как раскрыто в Примечании 15: такие инструменты удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей облигаций на открытом рынке, при этом, договорные условия предусматривают получение денежных потоков в определенные даты, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга;
- Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться также в соответствии с МСФО (IAS) 39.

*Обесценение*

Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, корпоративных облигаций, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении прочих финансовых активов. Руководство Компании оценило кредитный риск в отношении корпоративных облигаций как низкий, учитывая их устойчивые внешние кредитные рейтинги, и планирует признавать 12-месячные ожидаемые кредитные убытки в отношении этих активов.

В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на финансовую отчетность.

Оценка влияния, приведенная выше, была сделана на основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года на основе фактов и обстоятельств, существовавших на эту дату. Поскольку факты и обстоятельства могут измениться до 1 января 2018 года (ожидаемой даты первоначального применения МСФО (IFRS) 9, с учетом того, что Компания не планирует применять стандарт досрочно), оценка возможного влияния также может быть пересмотрена.

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

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Определить договор (договоры) с покупателем
- Определить обязанности к исполнению по договору
- Определить цену сделки
- Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

***МСФО (IFRS) 16 «Аренда»***

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

**Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении *нереализованных убытков»***

Поправки содержат следующие разъяснения:

- Снижение балансовой стоимости ниже себестоимости по долговым инструментам с фиксированной процентной ставкой, оцениваемым по справедливой стоимости, в отношении которых налоговая база определяется исходя из себестоимости, приводит к возникновению вычитаемой временной разницы, независимо от того, ожидает ли держатель инструмента возмещения балансовой стоимости путем продажи или использования или от того, является ли получение всех предусмотренных договором денежных потоков от эмитента инструмента вероятным;
- Когда организация оценивает наличие налогооблагаемой прибыли, против которой она может зачесть вычитаемую временную разницу, при этом, налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, против которой можно делать вычеты (например, капитальные убытки могут зачитываться только против капитальных прибылей), организация оценивает вычитаемую временную разницу в совокупности с другими вычитаемыми временными разницами этого же типа, отдельно от вычитаемых временных разниц другого типа;
- Оценка вероятной будущей налогооблагаемой прибыли может предусматривать возмещение некоторых активов организации в сумме, превышающей их балансовую стоимость, при наличии достаточных свидетельств вероятности ее получения организацией;
- При оценке перспектив получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах организация сравнивает вычитаемые временные разницы с будущей налогооблагаемой прибылью, которая исключает налоговые вычеты, обусловленные восстановлением этих вычитаемых временных разниц.

Поправки применяются ретроспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

***КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»***

КРМФО разъясняет, что, когда организация выплачивает или получает предоплату возмещения в иностранной валюте, датой операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании относящегося к ней актива, расхода или дохода является дата предоплаты возмещения (т.е. дата первоначального признания предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода). В случае нескольких выплат или поступлений предоплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или поступления предоплаты. КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно.

Руководство Компании не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов***

Поправками к МСФО (IFRS) 1 были удалены краткосрочные освобождения, связанные с раскрытием информации о финансовых инструментах, вознаграждениями работников и инвестиционными организациями в связи с тем, что отчетные периоды, в которых можно было применять эти освобождения, уже прошли и освобождения больше неприменимы. Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

## 5. Чистый процентный доход

| | Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года | Год, закончив-шийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Процентный доход включает:** | | |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости: | | |
| - процентные доходы по финансовым активам, не подвергавшимся обесценению | 549,422 | 904,402 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости | 2,371,797 | 1,877,148 |
| Итого процентный доход | **2,921,219** | **2,781,550** |
| Процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают: | | |
| Проценты по инвестициям, удерживаемым до погашения | - | 835,637 |
| Проценты по договорам обратной покупки РЕПО | 211,746 | 52,129 |
| Проценты по средствам в банках | 337,676 | 16,636 |
| Итого процентные доходы по активам, отражаемым по амортизированной стоимости | 549,422 | 904,402 |
| Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости, включают: | | |
| Проценты по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи | 2,259,296 | 1,764,231 |
| Проценты по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 112,501 | 112,917 |
| Итого процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости | 2,371,797 | 1,877,148 |
| **Процентный расход включает:** | | |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости: | | |
| Проценты по займам, полученным от связанных сторон | (792,764) | (538,291) |
| Проценты по займам договоров РЕПО | - | (4,360) |
| Итого процентные расходы | **(792,764)** | **(542,651)** |
| **Чистый процентный доход** | **2,128,455** | **2,238,899** |

## 6. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| | Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года | Год, закончив-шийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Реализованная прибыль по торговым операциям | 56,592 | 52,677 |
| Корректировка справедливой стоимости | 92,070 | (74,296) |
| **Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток** | **148,662** | **(21,619)** |

## 7. Чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Чистый (убыток)/прибыль от переоценки иностранной валюты | (135,469) | 2,788,109 |
| **Итого чистый (убыток)/прибыль по операциям с иностранной валютой** | **(135,469)** | **2,788,109** |

## 8. Комиссионные доходы и расходы

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Комиссионные доходы** | | |
| Услуги по управлению активами (Примечание 17) | 877,437 | 1,618,773 |
| Брокерские услуги | 872,807 | 629,471 |
| Маркет-мейкерские услуги | 73,807 | 125,292 |
| Услуги по андеррайтингу | 38,787 | 29,413 |
| Услуги представителя держателей облигаций | 7,560 | 5,409 |
| **Итого комиссионные доходы** | **1,870,398** | **2,408,358** |
| **Комиссионные расходы** | | |
| Услуги кастодиана | (847,204) | (487,728) |
| Комиссия по торговым операциям | (25,364) | (93,358) |
| Оплата за регистрацию и ведение инвестиционных фондов | (1,635) | (1,780) |
| Прочие комиссионные расходы | (5,053) | (13,434) |
| **Итого комиссионные расходы** | **(879,256)** | **(596,300)** |

## 9. Доходы по дивидендам

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 года | Год, закончившийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Долевые инструменты:** | | |
| АО «КазТрансОйл» | 160,703 | 145,853 |
| АО «Кселл» | 32,801 | 110,178 |
| АО «Казахтелеком» | 11,999 | 4,149 |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 5,197 | 64,992 |
| АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» | 1,199 | 32,112 |
| АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» | - | 22,797 |
| Прочие | 1,091 | 5,088 |
| **Итого доходы по дивидендам** | **212,990** | **385,169** |

## 10. Операционные расходы

| | Год, закончив-шийся 31 декабря 2016 года | Год, закончив-шийся 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Заработная плата и премии | 802,674 | 555,262 |
| Связь | 61,423 | 36,411 |
| Содержание и техническое обслуживание основных средств | 41,390 | 14,740 |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 38,192 | 39,216 |
| Аренда | 16,425 | - |
| Маркетинг, реклама | 8,055 | 12,445 |
| Профессиональные услуги | 5,436 | 5,317 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 4,409 | 5,087 |
| Страхование | 3,827 | 3,984 |
| Расходы на подписку | 3,745 | 3,336 |
| Командировочные расходы | 3,084 | 6,981 |
| Канцтовары | 2,226 | 2,419 |
| Обучение сотрудников | 286 | 1,126 |
| Прочие расходы | 29,560 | 12,007 |
| **Итого операционные расходы** | **1,020,732** | **698,331** |

За год, закончившийся 31 декабря 2016 и 2015 годов, статья «заработная плата и премии» включает в себя резерв премирования за 2016 и 2015 гг. в размере 279,165 тыс. тенге и 140,307 тыс. тенге, соответственно. Размер выплаченных в указанные периоды премий за 2015 и 2014 гг., составляет 227,721 тыс.тенге и 137,007 тыс.тенге, соответственно.

## 11. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, в которой работает Компания, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2016 и 2015 года, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлен следующим образом:

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Вычитаемые временные разницы:** | | |
| Резервы по премиям, начисленные, но не уплаченные | 314,929 | 154,338 |
| Резервы отпускам, начисленные, но не уплаченные | 18,096 | 21,818 |
| Убыток, переносимый на будущие периоды | - | 296,867 |
| Итого вычитаемые временные разницы | 333,025 | 473,023 |
| **Налогооблагаемые временные разницы:** | | |
| Основные средства и нематериальные активы | (57,925) | (20,954) |
| Нереализованная переоценка инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | - | (304,963) |
| **Итого налогооблагаемые временные разницы:** | (57,925) | (325,917) |
| Чистые вычитаемые временные разницы | 275,100 | 147,106 |
| **Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)** | **55,020** | **29,421** |

В соответствии с Налоговым кодексом, убытки, возникающие при продаже ценных бумаг, возмещаются за счет доходов от прироста капитала, полученных при продаже других ценных бумаг, за исключением доходов от прироста капитала, полученного при продаже ценных бумаг на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан. Там, где эти потери не могут быть компенсированы в периоде, в котором они были понесены, они могут быть перенесены на последующие десять лет, включительно, и компенсироваться за счет прироста капитала доходов, полученных от продажи других ценных бумаг. На 31 декабря 2016 года убытки, перенесенные от продажи ценных бумаг на фондовых биржах, функционирующих вне территории Республики Казахстан были в размере ноль тенге (31 декабря 2015 года: 296,867 тыс. тенге).

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлено следующим образом:

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Прибыль до налогообложения | 3,942,832 | 4,325,067 |
| Налог по установленной ставке 20% | 788,566 | 865,013 |
| Необлагаемый процентный доход и прочий доход по государственным и иным ценным бумагам, доход по которым не облагается | (414,860) | (234,452) |
| Необлагаемая прибыль от восстановления резерва под обесценение по финансовым активам | (144,246) | - |
| Необлагаемые доходы по дивидендам | (42,598) | (77,034) |
| Изменение в непризнанных налоговых активах | (24,429) | - |
| Не вычитаемый убыток от формирования резерва под обесценение по финансовым активам | - | 512,126 |
| **Расходы по налогу на прибыль** | **162,433** | **1,065,653** |
| Расходы по текущему налогу на прибыль | 185,751 | 977,759 |
| Доходы/(расходы) по отложенному налогу | (23,318) | 87,894 |
| **Расходы по налогу на прибыль** | **162,433** | **1,065,653** |

| | 2016 год | 2015 год |
|---|---|---|
| **Отложенные налоговые активы** | | |
| Начало года | 29,421 | 117,315 |
| Изменение в отложенном налоговом активе за год, отнесенное на прибыли или убытки | 23,318 | (87,894) |
| Изменение в отложенном налоговом активе за год, отнесенное напрямую в капитал | 2,281 | - |
| **Конец года** | **55,020** | **29,421** |

## 12. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Текущие счета в банках в иностранной валюте | 238,932 | 1,404,593 |
| Текущие счета в банках в тенге | 162,523 | 244,807 |
| Ссуды, предоставленные по договорам обратного РЕПО | 22,008 | 270,592 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | **423,463** | **1,919,992** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость договоров обратной покупки РЕПО составили:

| | 31 декабря 2016 года | |
|---|---|---|
| | Справедливая стоимость предмета залога | Балансовая стоимость ссуды |
| Облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 21,972 | 22,008 |

| | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|
| | Справедливая стоимость предмета залога | Балансовая стоимость Ссуды |
| Облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 297,427 | 270,592 |

## 13. Средства в банках

| | Процентная ставка, % | Период | 31 Декабря 2016 Балансовая стоимость |
|---|---|---|---|
| АО «Цесна Банк» | 4.70%-15.00% | Июль 2015 - Март 2018 | 1,397,456 |
| АО «АТФ БАНК» | 15.00% | Апрель 2016 - Апрель 2017 | 564,501 |
| АО «Хоум Кредит энд Финанс Банк» | 16.50% | Ноябрь 2016 - Ноябрь 2017 | 507,007 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 11.50% | Август 2016 - Август 2017 | 31,446 |
| **Итого средств в банках** | | | **2,500,410** |

| | Процентная ставка, % | Период | 31 декабря 2015 Балансовая стоимость |
|---|---|---|---|
| АО «Цесна Банк» | 5.20% | Июль 2015 - Июль 2016 | 563,447 |
| АО «Банк ЦентрКредит» | 10.00% | Июль 2015 - Июль 2016 | 32,578 |
| **Итого средств в банках** | | | **596,025** |

## 14. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Долговые ценные бумаги | 1,329,178 | 1,642,338 |
| Долевые ценные бумаги | 285,205 | 294,186 |
| **Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток** | **1,614,383** | **1,936,524** |

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| **Долговые ценные бумаги:** | **Номинальная процентная ставка** | **Справедливая стоимость** | **Номинальная процентная ставка** | **Справедливая стоимость** |
| Облигации финансовых учреждений Казахстана | 4.13%-9.50% | 713,595 | 3.91% - 13.00% | 882,104 |
| Корпоративные облигации | 0.00%-9.13% | 615,583 | 3.75% - 9.13% | 739,619 |
| Облигации иностранных финансовых учреждений | - | - | 13.78% | 20,615 |
| **Итого долговые ценные бумаги** | | **1,329,178** | | **1,642,338** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включали начисленный процент на сумму 22,291 тыс. тенге и 27,299 тыс. тенге, соответственно.

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| **Долевые ценные бумаги:** | **Доля собственности** | **Справедливая стоимость** | **Доля собственности** | **Справедливая стоимость** |
| АО «Народный Банк Казахстана» | 0.02% | 95,551 | 0.02% | 110,081 |
| АО «Кселл» | 0.03% | 54,148 | 0.01% | 16,039 |
| KAZ Minerals PLC | 0.01% | 48,552 | 0.01% | 35,306 |
| Nostrum Oil & Gas LP | 0.01% | 34,683 | 0.01% | 24,393 |
| АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» | 0.00% | 33,772 | 0.00% | 36,716 |
| Jupiter Energy LTD | 0.24% | 18,499 | 0.24% | 18,111 |
| АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») | - | - | 0.03% | 53,540 |
| **Итого долевые ценные бумаги** | | **285,205** | | **294,186** |

## 15. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Долговые ценные бумаги | 22,247,200 | 22,395,197 |
| Долевые ценные бумаги | 2,517,007 | 2,247,620 |
| Паи инвестиционных фондов | - | 2,103,872 |
| **Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи** | **24,764,207** | **26,746,689** |

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | **Номинальная процентная ставка** | **Справедливая стоимость** | **Номинальная процентная ставка** | **Справедливая стоимость** |
| **Долговые ценные бумаги:** | | | | |
| Дисконтные Ноты Национального Банка Республики Казахстан* | - | 10,335,627 | - | - |
| Облигации местных финансовых учреждений | 0.00%-15.00% | 5,215,388 | 4.55% - 14.00% | 7,569,795 |
| Корпоративные облигации | 0.00%-13.00% | 5,007,996 | 6.00% - 12.50% | 5,513,701 |
| Облигации иностранных финансовых учреждений | - | 1,688,189 | 0.88% - 13.78% | 8,340,101 |
| Облигации министерства финансов Республики Казахстан | - | - | 3.88% | 971,600 |
| **Итого долговые ценные бумаги** | | **22,247,200** | | **22,395,197** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали начисленный процентный доход на сумму 235,378 тыс. тенге и 387,799 тыс. тенге, соответственно.

* По состоянию на 31 декабря 2016 года доходность дисконтных нот Национального Банка Республики Казахстан составила 13.29%.

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | **Доля Собственности** | **Справедливая стоимость** | **Доля собственности** | **Справедливая стоимость** |
| **Долевые ценные бумаги:** | | | | |
| АО «КазТрансОйл» | 0.31% | 1,474,117 | 0.31% | 933,297 |
| АО «Разведка Добыча КазМунайГаз» | 0.08% | 427,390 | 0.09% | 385,877 |
| АО «Казахтелеком» | 0.26% | 397,022 | 0.33% | 324,826 |
| АО «Казахстанская Фондовая Биржа» | 2.84% | 154,953 | 2.84% | 165,212 |
| E-Commodities Holding Limited | 0.05% | 63,525 | - | - |
| АО «Кселл» | - | - | 0.15% | 402,718 |
| Thermo Fisher Scientific INC | - | - | 0.00% | 35,690 |
| **Итого долевые ценные бумаги** | | **2,517,007** | | **2,247,620** |

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Паи инвестиционных фондов:** | | |
| Торгуемые на бирже фонды (ETF) | - | 2,103,872 |
| **Итого паи инвестиционных фондов** | - | **2,103,872** |

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя простые акции АО «Казахтелеком», АО «Кселл», привилегированные акции АО «Разведка Добыча КазМунайГаз», облигации ТОО «Каспий Лимитед», депозитарные расписки АО «Кселл», еврооблигации Winsway Cooking Holding, структурные ноты ETF SPDR Gold Trust, ранее созданные резервы по которым были восстановлены. По состоянию на 31 декабря 2016 года сумма прибыли от восстановления провизии за минусом обесценения по ценным бумагам в наличие для продажи составила 699,336 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2015 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи включали в себя простые акции и депозитарные расписки АО «Кселл», привилегированные акции ОАО «Казахтелеком» и АО «Разведка Добыча КазМунайГаз», структурные ноты ETF SPDR Gold Trust, еврооблигации Winsway Cooking Holding, и облигаций АО «Холдинг КазЭкспортАстык», которые были обесценены. По состоянию на 31 декабря 2015 года сумма убытка от обесценения за минусом восстановлений по ценным бумагам в наличие для продажи составила 2,380,513 тыс. тенге.

## 16. Основные средства

| | Здание и прочая недвижимость | Компьютеры, машины и оборудование | Транспорт | Прочие основные средства | Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| **Стоимость** | | | | | |
| 31 декабря 2014 года | 331,123 | 28,619 | 31,047 | 24,336 | 415,125 |
| Приобретения | - | 5,219 | 129 | 92 | 5,440 |
| Реклассификация | - | 370 | - | (370) | - |
| Выбытия | - | - | (951) | - | (951) |
| 31 декабря 2015 года | 331,123 | 34,208 | 30,225 | 24,058 | 419,614 |
| Приобретения | - | 1,638 | 50 | 1,834 | 3,522 |
| Переоценка | 17,856 | - | - | - | 17,856 |
| Выбытия | - | (7,086) | (30) | - | (7,116) |
| 31 декабря 2016 года | 348,979 | 28,760 | 30,245 | 25,892 | 433,876 |
| **Накопленная амортизация** | | | | | |
| 31 декабря 2014 года | (2,190) | (21,724) | (18,958) | (15,538) | (58,410) |
| Начисления за год | (26,300) | (3,196) | (2,906) | (2,444) | (34,846) |
| Реклассификация | - | (292) | - | 292 | - |
| Списано при выбытии | - | - | 244 | - | 244 |
| 31 декабря 2015 года | (28,490) | (25,212) | (21,620) | (17,690) | (93,012) |
| Начисления за год | (26,087) | (3,026) | (2,584) | (2,471) | (34,168) |
| Списано при выбы | - | 7,086 | 12 | - | 7,098 |
| 31 декабря 2016 года | (54,577) | (21,152) | (24,192) | (20,161) | (120,082) |
| **Балансовая стоимость** | | | | | |
| **31 декабря 2015 года** | **302,633** | **8,996** | **8,605** | **6,368** | **326,602** |
| **31 декабря 2016 года** | **294,402** | **7,608** | **6,053** | **5,731** | **313,794** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в составе основных средств отражены полностью самортизированные основные средства на сумму 23,367 тыс. тенге и 26,173 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года здание и прочая недвижимость, находящиеся в собственности Компании, были переоценены независимым оценщиком ТОО «ARR-Консалтинг Групп», который примененил следующие методы оценки: метод дисконтированных денежных потоков (доходный подход), метод оценки совокупных затрат (затратный подход), метод сравнительных продаж (сравнительный подход). Для выведения итоговой величины результатам, полученным с помощью трех подходов, были присвоены различные веса, в зависимости от того, насколько применение того или иного подхода отвечало определенным характеристикам, включая достоверность и достаточность информации, специфику оцениваемого имущества.

Итоговая сумма прироста стоимости здания и прочей недвижимости при переоценке составила 17,857 тыс. тенге, из которой сумма прироста стоимости в размере 6,450 тыс. тенге была отнесена на прибыль от переоценки имущества в отчете о прибылях и убытках в отношении восстановления ранее признанного убытка по переоценки, а сумма прироста стоимости в размере 11,407 тыс. тенге после вычета налога была признана в составе прочего совокупного дохода, отражаясь в резерве от переоценки основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, здание и прочая недвижимость, которые являлись предметом залога в качества обеспечения по займам, полученным от Материнской компании, были высвобождены из состава залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года здание и прочая недвижимость на сумму 302,633 тыс. тенге, были официально оформлены в качестве обеспечения по средствам, полученным от связанных сторон.

## 17. Дебиторская задолженность

| | **31 декабря 2016 года** | **31 декабря 2015 года** |
|---|---|---|
| Начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами | 726,805 | 1,503,114 |
| Просроченный основной долг и начисленное вознаграждение по облигациям, срок погашения по которым наступил, но выплаты не были произведены | 286,081 | 353,456 |
| Начисленные комиссиионные доходы за брокерские услуги | 22,181 | 29,481 |
| Гарантийный взнос для участия в торгах на Казахстанской Фондовой Бирже | 4,000 | 4,000 |
| Начисленные дивиденды по АО «Кселл» | 1,361 | 1,549 |
| Начисленные комиссионные доходы за услуги андеррайтинга | 540 | 630 |
| Прочее | 381 | 391 |
| | 1,041,349 | 1,892,621 |
| За вычетом резерва под обесценение | (275,107) | (297,004) |
| **Итого дебиторская задолженность** | **766,242** | **1,595,617** |

По состоянию на 31 декабря 2016 года, начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами в основном состоят из вознаграждения за сверхдоход (Примечание 22) в результате управления активами связанных сторон.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов дебиторская задолженность включала задолженность по просроченным облигациям в сумме 286,081 тыс. тенге и 353,456 тыс. тенге, соответственно, и резервы по сомнительным долгам в отношении данных долговых ценных бумаг составили 275,107 тыс. тенге и 297,004 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, балансовая стоимость другой просроченной дебиторской задолженности составила 2,264 тыс. тенге и 3,000 тыс. тенге, соответственно.

Информация о движении резерва под обесценение по дебиторской задолженности представлена следующим образом:

| | Резерв под обесценение по дебиторской задолженности |
|---|---|
| **1 января 2015 года** | 256,659 |
| Формирование резерва | 40,345 |
| **31 декабря 2015 года** | **297,004** |
| Восстановление резерва | (21,897) |
| **31 декабря 2016 года** | **275,107** |

## 18. Прочие активы

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| Расходы будущих периодов | 9,990 | 19,629 |
| Нематериальные активы | 7,795 | 10,137 |
| Товарно-материальные запасы | 2,181 | 1,597 |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 1,277 | 1,143 |
| Авансы по страховым выплатам | 645 | 1,851 |
| **Итого прочие активы** | **21,888** | **34,357** |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов прочие активы полностью представлены нефинансовыми активами.

## 19. Займы, полученные от связанных сторон

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

| | | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | Процентная ставка, % | Балансовая стоимость | Дата погашения | |
| Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана» | 2.65% - 11.00% | октябрь 2016г.- август 2018г. | 16,123,333 | |
| **Итого займы, полученные от связанных сторон** | | | **16,123,333** | |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов займы, полученные от связанных сторон, включали начисленное вознаграждение в размере 240,112 тыс. тенге и 210,354 тыс. тенге соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, здание и прочая недвижимость, которые являлись предметом залога в качества обеспечения по займам, полученным от Материнской компании, были высвобождены из состава залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, здание и прочая недвижимость на сумму 302,633 тыс. тенге являлись предметом залога в качестве обеспечения по займам, полученным от Материнской компании. Также Компания предоставила Материнской компании безусловное согласие на безакцептное изъятие суммы задолженности со всех банковских счетов в любое время.

В соответствии с Соглашением о предоставлении кредитной линии и дополнительными договорами, в случаях просрочки в оплате основного долга и начисленного вознаграждения перед Материнской компанией, изменения в составе обеспечения или появления признаков обесценения обеспечения, реорганизации Компании, изменения в составе акционеров Компании, уменьшения акционерного капитала Компании без согласия Материнской компании и нецелевого использования заемных средств, Материнская компания имеет право прекратить кредитование и потребовать досрочного погашения суммы задолженности по займам.

Более того, Компания имеет план продажи финансовых инструментов (акций и облигаций) на внутреннем и международном рынках для случаев, если Материнская компания использует свое право на требование досрочного погашения займа. Компания определила активы, которые будут проданы для погашения каждого займа.

## 20. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2016 года | 31 декабря 2015 года |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые обязательства:** | | |
| Резервы по неиспользованным отпускам | 18,096 | 21,818 |
| Прочая кредиторская задолженность | 11,844 | 2,378 |
| | 29,940 | 24,196 |
| **Прочие нефинансовые обязательства:** | | |
| Резервы по премиям | 314,929 | 154,338 |
| | 314,929 | 154,338 |
| **Итого прочие обязательства** | **344,869** | **178,534** |

## 21. Акционерный капитал

На 31 декабря 2016 и 2015 годов разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 4,000,000 простых акций общей стоимостью 4,099,259 тыс. тенге и 985,455 привилегированных акций общей стоимостью 7,140,929 тыс. тенге. Каждая простая акция дает право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В течение 2016 года Компания начислила, объявила и выплатила дивиденды по привилегированным акциям в размере 2,999,991 тыс. тенге.

В течение 2015 года Компания начислила, объявила и выплатила гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям в размере 10 тыс. тенге.

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

## 22. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

**Обязательства по капитальным затратам**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по капитальным затратам.

**Обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды**

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по договорам операционной аренды.

**Судебные иски**

В ходе обычной деятельности Компания может являться объектом судебных разбирательств и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, возникающее из этих исков, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании в будущем.

**Фидуциарная деятельность**

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не включаются в данную финансовую отчетность.

В течение 2016 и 2015 годов Компания управляет финансовыми активами АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана «Halyk-Life» (далее АО «Halyk-Life») и АО «Дочерняя страховая компания Народного Банка Казахстана «Халык Казахинстрах» (далее АО «Халык Казахинстрах»). По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов финансовые активы АО «Halyk-Life» в управлении составили 38,902,714 тыс. тенге и 31,978,942 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, финансовые активы

АО «Халык Казахинстрах» в управлении составили 27,459,393 тыс. тенге и 27,308,739 тыс. тенге, соответственно.

Балансовая стоимость финансовых активов под управлением компании является справедливой стоимостью активов в связи с характером деятельности по управлению инвестиционным портфелем. Комиссионный доход за управление определяется как процент от финансовых активов.

Существует также вознаграждение за сверхдоход, если инвестиционный доход превышает определенный договором уровень. Компания не несет каких-либо рисков в случаях, когда инвестиционный доход отрицательный.

**Налогообложение**

В налоговом законодательстве Республики Казахстан существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. В дополнение к этому такая неопределенность может быть результатом оценки временных различий между резервом и восстановлением резерва под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, и дебиторской задолженностью, в виде недооценки прибыли, облагаемой налогом. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

**Пенсионные выплаты**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все сотрудники Компании имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

**Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В течение 2014- 2016 годов произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. В августе 2015 года Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году, а также в первом квартале 2016 года Тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании могут оказаться значительными.

## 23. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

| | 31 декабря 2016 года | | 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| Денежные средства и их эквиваленты | 125,055 | 423,463 | 191,656 | 1,919,992 |
| *- Материнская компания* | 125,055 | | 191,656 | |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 227,008 | 1,614,383 | 285,178 | 1,936,524 |
| *- Материнская компания* | 227,008 | | 285,178 | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 170,764 | 24,764,207 | 538,676 | 26,746,689 |
| *- Материнская компания* | 170,764 | | 538,676 | |
| Дебиторская задолженность | 722,307 | 766,242 | 1,502,557 | 1,595,617 |
| *- Материнская компания* | - | | 3 | |
| *- компании под совместным контролем* | 722,307 | | 1,502,546 | |
| *- управленческий персонал компании или материнской компаний* | - | | 8 | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 13,602,102 | 13,602,102 | 16,123,333 | 16,123,333 |
| *- Материнская компания* | 13,602,102 | | 16,123,333 | |
| Прочие обязательства | 1,076 | 344,869 | 66,786 | 178,534 |
| *- управленческий персонал Компании или Материнской компаний* | 1,076 | | 66,786 | |

Вознаграждения директоров и прочих членов ключевого управленческого персонала предоставлено следующим образом:

| | За год закончившийся 31 декабря 2016 года | | За год закончившийся 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности | Операции со связанными сторонами | Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности |
| **Вознаграждение ключевого управленческого персонала:** | | | | |
| *- краткосрочные вознаграждения* | 145,591 | 802,674 | 184,977 | 555,262 |

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

| | За год закончившийся 31 декабря 2016 года | | За год закончившийся 31 декабря 2015 года | |
|---|---|---|---|---|
| | **Операции со связанными сторонами** | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** | **Операции со связанными сторонами** | **Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности** |
| Процентный доход | 43,553 | 2,921,219 | 43,316 | 2,781,550 |
| *- Материнская компания* | 43,553 | | 43,316 | |
| Процентный расход | (792,764) | (792,764) | (538,291) | (542,651) |
| *- Материнская компания* | (792,764) | | (538,291) | |
| Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 148,662 | 13,965 | (21,619) |
| *- Материнская компания* | - | | 13,965 | |
| Комиссионные доходы | 880,257 | 1,125,311 | 1,635,393 | 1,995,653 |
| *- Материнская компания* | 11,058 | | 47,815 | |
| *- ключевой управленческий персонал Компании или ее материанская компания* | - | | 1,822 | |
| *- компании под совместным контролем* | 869,199 | | 1,585,756 | |
| Чистая прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи | 75,062 | 890,149 | (67,960) | 242,875 |
| *- Материнская компания* | 75,062 | | (67,970) | |
| Доходы по дивидендам | 5,197 | 212,990 | 64,992 | 385,169 |
| *- Материнская компания* | 5,197 | | 64,992 | |

## 24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (уровень 1, 2, и 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом.

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Справедливая стоимость финансовых инструментов и недвижимость Компании собранная по иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена ниже:

| Финансовые инструменты и недвижимость | Справедливая стоимость на 31 декабря 2016 г. | Справедливая стоимость на 31 декабря 2015 г. | Иерархия справедливой стоимости | Методика оценки и ключевые исходные данные | Значительные ненаблюдаемые исходные данные | Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки | 1,614,383 | 1,936,524 | Уровень 1 | Котировочные цены покупателя на активном рынке | Не применимо | Не применимо |
| Непроизводные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 24,605,534 | 26,581,469 | Уровень 1 | Котировочные цены покупателя на активном рынке | Не применимо | Не применимо |
| Непроизводные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 154,962 | 165,220 | Уровень 2 | Исходные данные, которые разработаны с использованием рыночных данных, таких как публично доступной информации о фактических событий или операций, и соответствующие предположения | Не применимо | Не применимо |
| Непроизводные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи | 3,711 | - | Уровень 3 | Модель оценки, основанная на внутренних рейтинговых моделях | Процентный дисконт | Выше дисконт – ниже справедливая стоимость |
| Здание и прочая недвижимость | 294,402 | 302,633 | Уровень 3 | Модель переоценки | Процентный дисконт | Выше дисконт – ниже справедливая стоимость |

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов в портфеле ценных бумаг нет долевых ценных бумаг, учитываемых по покупной стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. справедливая стоимость, имеющихся в наличии для продажи инвестиционных ценных бумаг, в соответствии с Уровнем 3 составляет 3,711 и ноль тенге в связи с начисленными резервами под обесценение в размере ноль и 497,240 тыс. тенге.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилась.

## 25. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Компании и является одним из основных элементов в операциях Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными финансовыми рисками.

### Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, средствами в банках, финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, инвестициями, удерживаемыми до погашения и торговой и прочей дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства Финансов Республики Казахстан и котирующихся облигаций и акций иностранных эмитентов.

### Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Максимальный кредитный риск по финансовым активам и условным обязательствам представлен в следующей таблице. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. За исключением случаев, указанных в следующей таблице, максимального размер кредитного риска по финансовым активам после учета зачетов и обеспечения приблизительно равен чистому размеру кредитного риска.

На 31 декабря 2016 года:

| | Максимальный размер кредитного риска | Сумма зачета | Чистый размер кредитного риска после зачета | Обеспечение | Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения |
|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 423,463 | - | 423,463 | 22,008 | 401,455 |

На 31 декабря 2015 года:

| | Максимальный размер кредитного риска | Сумма зачета | Чистый размер кредитного риска после зачета | Обеспечение | Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения |
|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1,919,992 | - | 1,919,992 | 270,592 | 1,649,400 |

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

| | AAA | BBB | <BBB | Кредитный рейтинг не присвоен | 31декабря 2016 года Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 246,883 | 176,580 | 423,463 |
| Средства в банках | - | - | 2,500,410 | - | 2,500,410 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 809,103 | 684,080 | 121,200 | 1,614,383 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 1,688,189 | 1,123,613 | 20,150,549 | 1,801,856 | 24,764,207 |
| Дебиторская задолженность | - | - | - | 766,242 | 766,242 |

| | AAA | BBB | <BBB | Кредитный рейтинг не присвоен | 31декабря 2015 года Итого |
|---|---|---|---|---|---|
| Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 1,335,945 | 584,047 | 1,919,992 |
| Средства в банках | - | - | 596,025 | - | 596,025 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 20,615 | 966,990 | 808,250 | 140,669 | 1,936,524 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 1,043,270 | 9,942,167 | 10,016,769 | 5,744,483 | 26,746,689 |
| Дебиторская задолженность | - | - | - | 1,595,617 | 1,595,617 |

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска Компании сконцентрирован в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания больше не имела обесцененных активов, за исключением дебиторской задолженности и определенных долговых ценных бумаг казахстанских эмитентов, отраженных как дебиторская задолженность в отчете о финансовом положении, по которым была создана провизия на всю сумму задолженности.

**Географическая концентрация**

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, представлена в следующих таблицах:

| | Республика Казахстан | Страны ОЭСР | Страны не-ОЭСР | 31 декабря 2016 года Итого |
|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 423,463 | - | - | 423,463 |
| Средства в банках | 2,500,410 | - | - | 2,500,410 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,561,200 | 53,183 | - | 1,614,383 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 21,888,880 | 2,811,802 | 63,525 | 24,764,207 |
| Дебиторская задолженность | 766,242 | - | - | 766,242 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 27,140,195 | 2,864,985 | 63,525 | 30,068,705 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** | | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 13,602,102 | - | - | 13,602,102 |
| Прочие финансовые обязательства | 29,940 | - | - | 29,940 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 13,632,042 | - | - | 13,632,042 |
| **ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ** | 13,508,153 | 2,864,985 | 63,525 | |

| | Республика Казахстан | Страны ОЭСР | 31 декабря 2015 года Итого |
|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:** | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1,919,992 | - | 1,919,992 |
| Средства в банках | 596,025 | - | 596,025 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 1,936,524 | - | 1,936,524 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 21,916,831 | 4,829,858 | 26,746,689 |
| Дебиторская задолженность | 1,595,617 | - | 1,595,617 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | 27,964,989 | 4,829,858 | 32,794,847 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 16,123,333 | - | 16,123,333 |
| Прочие финансовые обязательства | 24,196 | - | 24,196 |
| **ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | 16,147,529 | - | 16,147,529 |
| **ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ** | 11,817,460 | 4,829,858 | |

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и прочих операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

| | До 1 мес. | 1- 3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Неопре-деленный период | 31 декабря 2016 года Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 22,008 | - | - | - | - | - | 22,008 |
| Средства в банках | 24,850 | - | 2,420,560 | 55,000 | - | - | 2,500,410 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 28,396 | - | 212,783 | 610,228 | 448,321 | 29,451 | 1,329,179 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 1,580,588 | 172,875 | 11,269,540 | 3,553,394 | 3,160,957 | 2,509,846 | 22,247,200 |
| Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты | 1,655,842 | 172,875 | 13,902,883 | 4,218,622 | 3,609,278 | 2,539,297 | 26,098,797 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 401,455 | - | - | - | - | - | 401,455 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | - | - | 285,204 | 285,204 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | 2,517,007 | 2,517,007 |
| Дебиторская задолженность | 764,529 | - | 1,361 | 352 | - | - | 766,242 |
| **Итого финансовые активы** | 2,821,826 | 172,875 | 13,904,244 | 4,218,974 | 3,609,278 | 5,341,508 | 30,068,705 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 2,109,262 | 119,764 | 1,190,826 | 10,182,250 | - | - | 13,602,102 |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты | 2,109,262 | 119,764 | 1,190,826 | 10,182,250 | - | - | 13,602,102 |
| Прочие финансовые обязательства | 11,844 | - | 18,096 | - | - | - | 29,940 |
| **Итого финансовые обязательства** | 2,121,106 | 119,764 | 1,208,922 | 10,182,250 | - | - | 13,632,042 |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами | 700,720 | 53,111 | 12,695,322 | (5,963,276) | 3,609,278 | 5,341,508 | |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты | (453,420) | 53,111 | 12,712,057 | (5,963,628) | 3,609,278 | 2,539,297 | |
| **Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом** | (453,420) | (400,309) | 12,765,168 | 6,748,429 | (2,354,350) | 6,148,575 | |
| **Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом** | (2%) | (1%) | 42% | 22% | 8% | 20% | |

| | До 1 мес. | 1- 3 мес. | 3 мес. - 1 год | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Неопределенный период | 31 декабря 2015 года Итого |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ** | | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 270,592 | - | - | - | - | - | 270,592 |
| Средства в банках | - | - | 596,025 | - | - | - | 596,025 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | 20,615 | 199,537 | 845,577 | 544,270 | 32,339 | 1,642,338 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | 8,371,197 | 7,010,207 | 3,576,552 | 3,437,241 | 22,395,197 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | | | | | | |
| Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты | 270,592 | 20,615 | 9,166,759 | 7,855,784 | 4,120,822 | 3,469,580 | 24,904,152 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1,649,400 | - | - | - | - | - | 1,649,400 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | - | - | - | - | - | 294,186 | 294,186 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | - | - | - | - | - | 4,351,492 | 4,351,492 |
| Дебиторская задолженность | 1,595,617 | - | - | - | - | - | 1,595,617 |
| **Итого финансовые активы** | 3,515,609 | 20,615 | 9,166,759 | 7,855,784 | 4,120,822 | 8,115,258 | 32,794,847 |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | | | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | - | - | 5,187,806 | 10,935,527 | - | - | 16,123,333 |
| Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты | - | - | 5,187,806 | 10,935,527 | - | - | 16,123,333 |
| Прочие финансовые обязательства | 2,378 | - | 21,818 | - | - | - | 24,196 |
| **Итого финансовые обязательства** | 2,378 | - | 5,209,624 | 10,935,527 | - | - | 16,147,529 |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами | 3,513,231 | 20,615 | 3,957,135 | (3,079,743) | 4,120,822 | 8,115,258 | 3,513,231 |
| Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты | 270,592 | 20,615 | 3,978,953 | (3,079,743) | 4,120,822 | 270,592 | |
| **Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом** | 270,592 | 291,207 | 4,270,160 | 1,190,417 | 5,311,239 | 8,780,819 | |
| **Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом** | 1% | 0% | 12% | (9%) | 13% | 11% | |

Отсутствует какая-либо значительная разница между дисконтируемой и недисконтируемой суммой финансовых обязательств из-за их краткосрочности. Руководство не считает, что разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами представляет значительный риск из-за того, что она возникает от краткосрочных займов связанных сторон, которые на постоянной основе рефинансируются.

**Рыночный риск**

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2015 году не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Руководство Компании отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

**Процентный риск**

Для управления процентным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние на прибыль или убыток до налогообложения:

| | **31 декабря 2016 года** | | **31 декабря 2015 года** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ставка процента +3%** | **Ставка процента -3%** | **Ставка процента +3%** | **Ставка процента -3%** |
| **Активы:** | | | | |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (137,196) | 187,565 | (164,053) | 217,466 |
| **Чистое влияние на прибыль или убыток до налогообложения** | (137,196) | 187,565 | (164,053) | 217,466 |

Влияние на капитал:

| | **31 декабря 2016 года** | | **31 декабря 2015 года** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ставка процента +3%** | **Ставка процента -3%** | **Ставка процента +3%** | **Ставка процента -3%** |
| **Активы:** | | | | |
| Инвестиции, имеющиеся в наличие для продажи | (1,369,124) | 2,002,376 | (1,835,099) | 2,592,648 |
| Чистое влияние на капитал | (1,369,124) | 2,002,376 | (1,835,099) | 2,592,648 |

**Валютный риск**

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

| | Казахстанский Тенге | Долл. США 1 долл. США= 333.29 тенге | Прочая валюта | 31 декабря 2016 года Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 184,531 | 132,523 | 106,409 | 423,463 |
| Средства в банках | 1,165,684 | 1,334,726 | | 2,500,410 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 605,998 | 858,197 | 150,188 | 1,614,383 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 16,519,003 | 8,181,670 | 63,534 | 24,764,207 |
| Дебиторская задолженность | 766,242 | - | | 766,242 |
| **Итого финансовые активы** | 19,241,458 | 10,507,116 | 320,131 | 30,068,705 |
| **Финансовые обязательства** | | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 3,118,791 | 10,483,311 | - | 13,602,102 |
| Прочие финансовые обязательства | 29,940 | - | - | 29,940 |
| **Итого финансовые обязательства** | 3,148,731 | 10,483,311 | - | 13,632,042 |
| **ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | 16,092,727 | 23,805 | 320,131 | |

| | Казахстанский Тенге | Долл. США 1 долл. США= 340.01 тенге | Прочая валюта | 31 декабря 2015 года Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые активы** | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 515,401 | 1,388,225 | 16,366 | 1,919,992 |
| Средства в банках | 32,578 | 563,447 | - | 596,025 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 814,065 | 1,001,262 | 121,197 | 1,936,524 |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 5,623,333 | 21,123,356 | - | 26,746,689 |
| Инвестиции, удерживаемые до погашения | | | | |
| Дебиторская задолженность | 1,595,007 | 610 | - | 1,595,617 |
| **Итого финансовые активы** | 8,580,384 | 24,076,900 | 137,563 | 32,794,847 |
| **Финансовые обязательства** | | | | |
| Займы, полученные от связанных сторон | 3,118,136 | 13,005,197 | - | 16,123,333 |
| Прочие финансовые обязательства | 24,196 | - | - | 24,196 |
| **Итого финансовые обязательства** | 3,142,332 | 13,005,197 | - | 16,147,529 |
| **ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ** | 5,438,052 | 11,071,703 | 137,563 | |

### Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. 50% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 50% по сравнению с действующими. 50% было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

| | **На 31 декабря 2016 года** | | **На 31 декабря 2015 года** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Тенге/доллар США +50%** | **Тенге/доллар США -50%** | **Тенге/ доллар США +50%** | **Тенге/ доллар США -50%** |
| Влияние на прибыль и убыток и капитал | 11,903 | (11,903) | 5,535,852 | (5,535,852) |

### Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

### Ценовой риск

Компания следует нескольким основным принципам в своей инвестиционной политике: все инвестиционные операции должны быть с приемлемой доходностью и высоким уровнем безопасности. Высокий уровень ликвидности совместно с установленным уровнем диверсификации также важен для всех операций.

### Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Компания не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

# Акционерное Общество «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

---

**Расчет балансовой стоимости простой акции**

Балансовая стоимость простой акции на 01 января 2017 года
((31 300 656 – 7 795 – 13 946 971 – 7 140 929) / 4 000 000) * 1000 = 2 551,24 тенге

**Расчет балансовой стоимости привилегированной акции**

Балансовая стоимость привилегированной акции на 01 января 2017 года
((10 + 7 140 929) + 0) / 985 455) * 1000 = 7 246,34 тенге

**Расчет базовой прибыли на одну акцию**

Базовая прибыль на одну акцию на 01 января 2017 года
3 780 399 / 4 000 000 * 1000 = 945,10 тенге

Разводненная прибыль на одну акцию равна базовой прибыли на одну акцию, так как Компания не имеет потенциально разводняющих ценных бумаг.

**От имени Правления Компании:**

**Абжанов А.Р.**
**Председатель Правления**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан

**Сейдахметова Б.Е.**
**Главный бухгалтер**

3 марта 2017 года
г. Алматы, Казахстан