

АО «TENGGRI CAPITAL MB»

Международные стандарты финансовой отчетности

Финансовая отчетность и отчет независимого аудитора

31 декабря 2016 года

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1
-----------------------------------	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	3
1 Организация	7
2 Операционная среда	7
3 Принципы представления отчетности	8
4 Основные принципы учетной политики	8
5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки	16
6 Новые учетные положения	16
7 Денежные средства и их эквиваленты	18
8 Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18
9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	19
10 Инвестиции в дочерние компании	19
11 Основные средства и нематериальные активы	20
12 Прочие активы	20
13 Налоги к уплате, кроме подоходного налога	21
14 Акционерный капитал	21
15 Комиссионные доходы и расходы	21
16 Прибыли за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой	21
17 Прочие операционные доходы	22
18 Операционные расходы	22
19 Подоходный налог	22
20 Управление финансовыми рисками	23
21 Условные обязательства	25
22 Справедливая стоимость финансовых инструментов	26
23 Операции со связанными сторонами	27



Қазақстан Республикасы, 050000, Алматы қаласы,
Қазбек Би көшесі, 50, оф. 66, 67, 68 Тел.: (727) 2614250, 2501348
Факс: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru

050000, Republic of Kazakhstan, Almaty city,
50, Kazbek Bi str., off. 66, 67, 68. Phone: (727) 2614250, 2501348
Fax: (727) 2611187. E-mail: abzalaudit@mail.ru



УТВЕРЖДАЮ
Генеральный Директор
ООО НАК «ABZAL AUDIT»
О-Б. Мақашұлы
28 апреля 2017г.
(гос. лицензия № 0000026 от 09.02.07 г.)

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Tengri Capital MB»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Tengri Capital MB» (далее - «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года и отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале, движении денежных средств, а также примечания к финансовой отчетности за год, истекший на указанную дату.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Компании. Данная ответственность включает в себя; разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или вследствие недобросовестных действий, а также ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование в бухгалтерском учете обоснованных, применительно к соответствующим обстоятельствам, оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия, содержащиеся в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или допущенных вследствие недобросовестных действий, а также ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что собранные нами аудиторских доказательств являются достаточными и соответствующими для выражения мнения аудитора об указанной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая к настоящему отчету финансовая отчетность Компании отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Аудитор



О-Б. Мақашұлы

(Квалификационное свидетельство № 000020315, выданное Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов Республики Казахстан, протокол № 48 от 18.12.1995года).

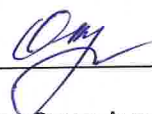
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «TENGRİ CAPITAL MB»
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	512,206	187,345
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	25,871	33,499
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам		26,610	65,971
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	9		-
Основные средства и нематериальные активы	11	17,330	33,451
Инвестиции в дочерние компании	10	423,512	455,604
Активы по отсроченному подоходному налогу		36,675	36 675
Прочие финансовые активы			-
Прочие активы	12	19,998	33,832
ИТОГО АКТИВЫ		1 062,202	846,377
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Задолженность перед поставщиками		658	1,598
Обязательства по налогам, кроме подоходного налога	13	6,624	4,922
Прочие обязательства		6	397
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7,288	6,917
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	1 387,050	787,050
Нераспределенная прибыль		(332,183)	48,010
Резерв на переоценку ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		47	4,400
ИТОГО КАПИТАЛ		1 054,914	839,460
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		1 062,202	846,377

Подписано от имени Правления Компании 28 апреля 2017 года:



Гавиас Джунior Жозе Луис
 Председатель Правления


 Кулишова Ольга Анатольевны
 Главный бухгалтер

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «TENGRİ CAPITAL MB»
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ– 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2016 г.	2015 г.
Доходы по услугам и комиссии	15	15,891	265,919
Расходы по услугам и комиссии	15	(116)	(1,147)
Чистый доход по услугам и комиссии		15,775	264,771
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами и обязательствами, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11,028)	(1,043)
Чистая прибыль за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой	16	(47,928)	122,197
Процентный доход			113
Прочие операционные доходы	17	191	746
Операционные доходы		(42,990)	386,783
Операционные расходы	18	(334,924)	(302,427)
Резерв под обесценение			-
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(377,913)	84,357
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	19	2,280	-
ЧИСТЫЙ (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ		(380,193)	84,357
Прочий совокупный доход: Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в прибыль и убыток: Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи: - Реклассификация в реализованную прибыль			47
Прочий совокупный доход за год			47
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(380,193)	84,404

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «TENGRİ CAPITAL MB»
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

	Акционер- ный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Остаток на 31 декабря 2014	787,050	4,353	(36,347)	755,056
Чистый убыток за год	-	-	84,357	84,357
Выпуск акций	-	-	-	-
Выплата дивидендов	-	-	-	-
Реклассификация в прибыль	-	47	-	47
Итого совокупный доход, отраженный за 2015 г.	-	47	84,357	84,404
Остаток на 31 декабря 2015	787,050	4,400	48,010	839,460
Чистый убыток за год	-	-	(380,193)	(381,063)
Выпуск акций	600,000	-	-	600,000
Выплата дивидендов	-	-	-	-
Реклассификация в прибыль	-	(4,353)	-	(4,353)
Итого совокупный доход, отраженный за 2016 г.	600,000	(4,353)	(380,193)	215,453
Остаток на 31 декабря 2016	1 387,050	47	(332,183)	1 054,914

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «TENGRİ CAPITAL MB»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ – 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток)/ прибыль до налогообложения		(380,193)	84,875
Корректировки:			
Убыток от списания основных средств		(475)	-299
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11	7,716	10,344
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств			
		(372,952)	94,966
Чистое (увеличение)/уменьшение:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости			
через прибыль или убыток		28,764	(29,226)
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам		38,966	(57,798)
Прочие активы		2,338	(7,876)
Чистое увеличение/(уменьшение):			
Задолженность перед поставщиками		(178)	(3,039)
Обязательства по налогам, кроме подоходного налога			
Прочие обязательства		1,956	(883)
(Отток)/приток денежных средств от операционной деятельности			
		(301,106)	(3,856)
Подоходный налог уплаченный		2,280	-
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности			
		(298,826)	(3,856)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	11	(8,405)	249
Инвестиции в дочернюю компанию		32,092	58,755
Кредиты предоставленные			
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности			
		23,687	59,004
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Выпуск обыкновенных акций		600,000	-
Выплата дивидендов акционерам Компании			
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности			
		600,000	-
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	7	187,345	132,197
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года			
	7	512,206	187,345

1 Организация

АО «Tengri Capital MB» (далее – «Компания») является акционерным обществом, осуществляющим свою деятельность в Республике Казахстан с 24 ноября 2004 года.

Деятельность Компании осуществлялась на основании генеральной лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданной 10 марта 2006 года Комитетом Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций («КФН»). В соответствии с Приказом Заместителя Председателя Национального Банка Республики Казахстан №42 от 09 февраля 2016 года прекращено действие лицензии в связи с добровольным возвратом.

На основании лицензии выданная Национальным Банком Республики Казахстан от 13 декабря 2016 года Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов и по брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и

Зарегистрированный юридический адрес компании: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17. Офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 17, бизнес центр «Нурлы-Тау», 7 этаж, 705 офис.

Основная деятельность Компании представляет собой три категории: корпоративные финансы, операции на рынке ценных бумаг и исследовательская деятельность.

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2016 и 2015 годов составляло 25 и 17 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2016 года АО «Tengri Capital MB» являлась материнской компанией «VISOR Capital (UK) Ltd» со 100% участием в капитале.

«VISOR Capital (UK) Ltd» является организацией с ограниченной ответственностью, осуществляющая деятельность с 4 октября 2006 года в соответствии с законодательством Великобритании на основании разрешения Агентства по регулированию финансового рынка Великобритании от 6 октября 2006 года. Основной деятельностью компании является оказание брокерских услуг на фондовых рынках Великобритании, привлечение иностранных инвесторов на Казахстанский фондовый рынок.

По состоянию на 31 декабря 2016 года 56,74% акциями Компании владеет ТОО «VISOR Holding», 43,26% акциями владеет ТОО «Tengri Partners». По состоянию на 31 декабря 2015 года единственным акционером Компании является ТОО «VISOR Holding» (ВИЗОР Холдинг).

По состоянию на 31 декабря 2016 года акционерами ТОО «VISOR Holding» (ВИЗОР Холдинг) и ТОО «Tengri Partners» являются физические лица с индивидуальной долей участия в капитале компании менее 10% и 25% соответственно. По состоянию на 31 декабря 2015 года акционерами ТОО «VISOR Holding» (ВИЗОР Холдинг) и ТОО «Tengri Partners» являются физические лица с индивидуальной долей участия в капитале компании менее 10% и 35% соответственно.

Настоящая финансовая отчетность утверждена Советом Директоров 28 апреля 2017 года.

2 Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Казахстан, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Республики Казахстан в целом, так и на ее инвестиционном климате, в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Республике Казахстан по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республики Казахстан во многом определяется применяемыми правительством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

2 Операционная среда (продолжение)

Темпы экономического роста страны в 2016 году значительно замедлились после резкого снижения цен на углеводороды и другие экспортируемые полезные ископаемые, что повлекло обесценение национальной валюты и укрепление позиции иностранных валют, в частности доллара США. Немаловажную роль сыграла новая стратегия компании, ориентированная на оптимизацию расходов и пересмотр приоритетов бизнес-направления компании, согласно которой компания решила сдать лицензию на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг РК в 2016 году и сконцентрироваться на проектах инвестиционного банкинга.

3 Принципы представления отчетности

Основные принципы бухгалтерского учета. Данная отдельная финансовая отчетность АО «Tengri Capital MB» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости и переоценку имеющихся в наличии для продажи финансовых активов и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Руководство и акционеры намереваются далее развивать бизнес Компании в Республике Казахстан. Руководство считает, что допущение о непрерывности деятельности применимо к Компании в силу намерения ее акционеров оказывать поддержку деятельности Компании. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное.

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с МСФО, иностранная дочерняя компания составляет отчетность в соответствии с общепринятыми принципами бухгалтерского учёта и применимым законодательством Великобритании. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Компании скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО. Корректировки финансовой отчетности включали ряд реклассификаций для отражения экономической сущности основных операций, включая реклассификации отдельных активов и обязательств, доходов и расходов для приведения их в соответствие с подзаголовками финансовой отчетности.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, оцениваются с использованием валюты, которая наилучшим образом отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной компании (далее - «функциональная валюта»). Функциональной валютой настоящей финансовой отчетности является казахстанский тенге («тенге»).

4 Основные принципы учетной политики

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у предприятия, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на котированную цену. Для оценки справедливой стоимости была использована цена в пределах спреда по спросу и предложению, которая является наиболее представительной для справедливой стоимости в сложившихся обстоятельствах, и руководство считает ее равной среднему значению фактических цен операции на отчетную дату.

Портфель финансовых производных инструментов или других финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или на текущей стоимости объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировке ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к 2 Уровню – полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанных на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевыми инструментами, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и суммы, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента.

Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Производные и прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена операции. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и стоимостью операции, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Прекращение признания финансовых активов. Компания прекращает признавать финансовые активы, когда (а) эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Прекращение признания финансовых обязательств. Компания прекращает признавать финансовое обязательство в том и только в том случае, когда обязательство выполнено, отменено или истекло. 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, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в Центральном депозитарии ценных бумаг и все межбанковские депозиты, и договоры обратного репо с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Сделки по договорам продажи и обратного выкупа, займы ценных бумаг. Сделки по договорам продажи и обратного выкупа (договоры «репо»), которые фактически обеспечивают контрагенту доходность кредитора, рассматриваются как операции привлечения средств под обеспечение ценных бумаг. Признание ценных бумаг, проданных по договорам продажи и обратного выкупа, не прекращается. Реклассификация ценных бумаг в другую статью отчета о финансовом положении не производится, кроме случаев, когда приобретающее лицо имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить ценные бумаги. В таких случаях они классифицируются как «Дебиторская задолженность по сделкам репо». Соответствующие обязательства отражаются по строке «Средства других банков» или «Прочие заемные средства».

Ценные бумаги, приобретенные по сделкам по договорам с обязательством обратной продажи («обратное репо»), которые фактически обеспечивают Компании доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную балансовую статью. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в финансовой отчетности, кроме случаев, когда они реализуются третьим сторонам. В таких случаях финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе строки «Прочие заемные средства».

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив или финансовое обязательство классифицируются Компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они отвечают любому из перечисленных ниже условий: (1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или

обратной покупки в краткосрочной перспективе, (2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли на краткосрочной основе, (3) являются производными инструментами (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были окончательно отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (а) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (б) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закреплённой стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается ключевыми руководящими сотрудниками Компании.

Компания может перенести непроизводный торговый финансовый актив из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, если этот актив больше не удерживается для целей продажи в ближайшее время. Финансовые активы, не относящиеся к категории кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы из категории ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, только в редких случаях, возникающих в связи с событием, носящим необычный характер, вероятность повторения которого в ближайшем будущем маловероятна. Финансовые активы, отвечающие определению кредитов и дебиторской задолженности, могут быть реклассифицированы, если Компания имеет намерение и способность удерживать данные финансовые активы в обозримом будущем или до погашения.

Ценные бумаги, отнесенные к данной категории, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по торговым ценным бумагам, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются как процентный доход в прибыли или убытке за год. Дивиденды отражаются как доход по дивидендам в составе прочих операционных доходов в момент установления права Компании на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все прочие компоненты изменения справедливой стоимости, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли и убытке за год как доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами в том периоде, в котором они возникли.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория ценных бумаг включает инвестиционные ценные бумаги, которые Компания намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент установления права Компании на получение выплаты и при условии существования вероятности получения дивидендов. Все остальные компоненты изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток переносятся из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Накопленный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан в прибыли и убытке, переносится из категории прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год.

Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, а последующие доходы отражаются в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем отчетном периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается, и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, то убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток за год.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли и убытке за год по мере их понесения в результате одного или нескольких событий («событие, приводящее к убытку»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому активу или группе финансовых активов, сумма которых может быть надежно оценена. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения.

Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- 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.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, 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.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до изменения условий.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибыли и убытке за год.

Производные финансовые инструменты. В ходе обычной деятельности Компания заключает соглашения по различным производным финансовым инструментам, включая форварды, свопы и опционы по операциям с иностранной валютой, ценными бумагами для управления валютным риском и риском ликвидности и в торговых целях. Сделки с производными финансовыми инструментами, которые заключает Компания, не определяются как сделки хеджирования и не соответствуют критериям, требующим применения учета хеджирования. Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения контракта по производному финансовому инструменту и впоследствии переоцениваются до их справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость оценивается на основе рыночных котировок или моделей ценообразования, которые учитывают текущие рыночные и контрактные цены лежащих в основе инструментов и прочие факторы.

Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, когда их справедливая стоимость положительная, и как обязательства, когда она отрицательная. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отдельные производные финансовые инструменты, встроенные в другие финансовые инструменты, рассматриваются как отдельные производные финансовые инструменты, если их риски и характеристики тесно не связаны с рисками и характеристиками основных контрактов.

Основные средства. Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение при необходимости.

Расходы по незначительному ремонту и текущему обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости от использования, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются (в составе прочих операционных доходов и расходов) в прибыли и убытке за год.

Амортизация. Амортизация по объектам основных средств рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным снижением первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение

Срок полезного использования	
Компьютеры и оборудование	3-5 лет
Транспорт	10 лет
Мебель и прочие основные средства	10 лет

расчетных сроков полезного использования активов:

Остаточная стоимость актива - это расчетная сумма, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Расходы на улучшение арендованного имущества амортизируются в течение срока полезного использования соответствующего арендованного актива.

Нематериальные активы. Все нематериальные активы Компании имеют определенный срок полезного использования и включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Компанией, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты. Капитализированные затраты включают расходы на содержание группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет 5 лет.

Операционная аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора и риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Компании, общая сумма платежей по договорам операционной аренды отражается в прибыли или убытке за год (как расходы по аренде) с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Налогообложение. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу вступившего в силу на конец отчетного

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя расход по текущим налогам и расход по отсроченным налогам и отражаются в прибыли или убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в капитале.

Текущий налог представляет собой сумму подоходного налога, ожидаемую к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убыток базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций.

Отсроченный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отсроченных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в отчете о финансовом положении. В соответствии с исключением для первоначального признания отсроченный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства, если сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, кроме случаев первоначального признания, возникающего в результате объединения бизнеса. Активы и обязательства по отсроченному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отсроченные налоговые убытки будут реализованы.

Отсроченные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отсроченные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы налогооблагаемые временные разницы.

Активы и обязательства по отсроченному налогообложению признаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на прочую совокупную прибыль, и в этом случае отсроченные налоги также отражаются в составе прочей совокупной прибыли.

Компания проводит взаимозачет отсроченных налоговых требований и отсроченных налоговых обязательств и отражает в отчете о финансовом положении итоговую разницу, если:

- Компания имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства относятся к одному и тому же налоговому субъекту.

Расходы по налогам, кроме подоходного налога, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Компании оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении подоходных налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Компании будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Резервы под обязательства и отчисления. Резервы под обязательства и отчисления представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой. Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании обязательств (юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство), возникших в результате какого-либо прошлого события. При этом представляется вероятным, что для урегулирования обязательства Компании потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и возможно привести надежную оценку величины обязательства.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности, за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств по договору и отражается по амортизированной стоимости.

Акционерный капитал. Обыкновенные акции и привилегированные акции, не подлежащие обязательному погашению, и дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение выручки (без учета налога). Сумма, на которую справедливая стоимость полученных средств превышает номинальную стоимость выпущенных акций, отражается в составе собственных средств как эмиссионный доход.

Дивиденды. Дивиденды отражаются в капитале в том периоде, в котором они были объявлены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями казахстанского законодательства. В соответствии с требованиями казахстанского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в накопительный пенсионный фонд, социальный налог, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в накопительный пенсионный фонд на усмотрение самих сотрудников. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все пенсионные выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

Компания не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по обеспечению дополнительного финансирования в случае неспособности накопительных пенсионных фондов производить пенсионные выплаты.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной ставки процента. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

В случае если возникает сомнение в своевременном погашении выданных кредитов и прочих долговых инструментов, они списываются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе эффективной ставки процента, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения суммы обесценения.

Признание комиссионных доходов и комиссионных расходов. Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены.

Комиссионные доходы по организации или участию в сделках для третьих сторон, например, приобретение кредитов, акций и других ценных бумаг или покупка или продажа компаний, полученные при совершении указанных операций, отражаются по завершении сделки. Комиссионные доходы по управлению инвестиционным портфелем и прочие управленческие и консультационные услуги отражаются в соответствии с условиями договоров об оказании услуг, как правило, пропорционально затраченному времени. Комиссионные доходы по управлению активами инвестиционных фондов отражаются пропорционально объему оказанных услуг в течение периода оказания данной услуги. Этот же принцип применяется в отношении услуг, связанных с управлением имуществом, финансовым планированием, и в отношении депозитарных услуг, которые оказываются на постоянной основе в течение продолжительного периода времени.

Признание доходов от дивидендов. Доходы от дивидендов признаются на экс-дивидендную дату, если существует высокая вероятность получения экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена Компанией.

Брокерская деятельность. Компания предоставляет своим клиентам брокерские услуги, которые включают проведение операций с ценными бумагами посредством средств, хранящихся на счетах Компании. Полученные

4 Основные принципы учетной политики (продолжение)

в рамках брокерской деятельности активы не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания подвержена операционным рискам, связанным с данными операциями, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

Переоценка иностранной валюты. Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления ее отчетности является национальная валюта Республики Казахстан, казахстанский тенге. На 31 декабря 2016 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 333.29 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.: 340.01 тенге за 1 доллар США); 409,78 тенге за 1 английский фунт стерлингов (31 декабря 2015 г.: 503.30 тенге за 1 английский фунт стерлингов). См. также Примечание 32.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по рыночному обменному курсу, установленному во время утренней торговой сессии Казахстанской фондовой биржи на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Компании по рыночному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, включая долевые инвестиции. Влияние изменения обменного курса на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет на чистой основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

5 Сферы значительных суждений руководства и источники неопределенности расчетной оценки

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства произведения оценок, которые влияют на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов в течение периода. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок. Следующие суждения и оценки считаются важными для представления финансового состояния Компании.

а) Непрерывность деятельности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе допущения о том, что Компания сможет продолжить свою деятельность в ближайшем будущем в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

б) Признание отсроченного налогового актива. Руководство отразило в отчете о финансовом положении отсроченный налоговый актив, представляющий часть накопленных убытков Компании по подоходному налогу. Отсроченный налоговый актив признается только в той мере, в какой существует вероятность получения Компанией налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены убытки. Руководство уверено в получении будущей налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован отсроченный налоговый актив.

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2010 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступление МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавление требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии

6 Новые учетные положения (продолжение)

по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами предприятия и от характеристик предусмотренным договором потоков денежных средств по инструменту.

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель предприятия ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости, изменения которые отражаются в составе прибыли и убытка. Для остальных инвестиций в долевого инструменты при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не приносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

«Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Поправки к МСФО (IAS) 32 (выпущены в декабре 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Данная поправка вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения выражения «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы расчета на валовой основе могут считаться эквивалентными система расчета на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этой поправки и ее воздействие на Группу.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IFRS) 27 – «Инвестиционные предприятия» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Это поправка вводит определение инвестиционного предприятия как предприятия, которое (i) получает средства от инвестора для цели предоставления им услуг по управлению инвестициями; (ii) принимает на себя перед своими инвесторами обязательство в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости капитала или инвестиционного дохода; и (iii) оценивает и определяет результаты деятельности по инвестициям на основе их справедливой стоимости. Инвестиционное предприятие должно будет учитывать свои дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и консолидировать только те из них, которые предоставляют услуги, относящиеся к инвестиционной деятельности предприятия. В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 12, требуется раскрывать дополнительную информацию, включая существенные суждения, которые используются, чтобы определить, является ли предприятие инвестиционным или нет. Кроме того, необходимо раскрывать информацию о финансовой или иной поддержке, оказываемой дочернему предприятию, не включенному в консолидированную финансовую отчетность, независимо от того, была ли эта поддержка уже предоставлена или только имеется намерение ее предоставить. Группа считает, что данная поправка не окажет влияния на ее финансовую отчетность.

Разъяснение КРМФО (IFRS) 21 – «Сборы» (выпущено 20 мая 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данное разъяснение объясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. Обязывающее событие, в результате которого появляется обязательство, представляет собой событие, которое определяется законодательством как приводящее к обязательству по уплате сбора. Тот факт, что предприятие в силу экономических причин будет продолжать деятельность в будущем периоде или что предприятие готовит финансовую отчетность на основе допущения

6 Новые учетные положения (продолжение)

о непрерывности деятельности предприятия, не приводит к возникновению обязательства. Для целей промежуточной и годовой финансовой отчетности применяются одни и те же принципы признания. Применение разъяснения к обязательствам, возникающим в связи с программами торговли квотами на выбросы, не является обязательным. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 36 – «Раскрытие информации о возмещаемой сумме для нефинансовых активов» (выпущены в мае 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года; досрочное применение разрешается в случае, если МСФО (IFRS) 13 применяется в отношении того же учетного и сравнительного периода). Данные поправки отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если единица, генерирующая денежные средства, включает гудвил или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 – «Новация производственных инструментов и продолжение учета хеджирования» (выпущены в июне 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года). Данные поправки разрешают продолжать учет хеджирования в ситуации, когда производственный инструмент, определенный в качестве инструмента хеджирования, обновляется (т.е. договариваются о замене первоначального контрагента на нового) для осуществления клиринга с центральным контрагентом в соответствии с законодательством и нормативным актом при соблюдении специальных условий. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Группы.

7 Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Средства на текущих счетах в банках	10,206	187,345
Средства на сберегательных счетах в банках	502,000	-
Средства на счетах Центрального депозитария	-	-
Средства на брокерских счетах	-	-
Наличные средства	-	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	512,206	187,345

8 Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долевые ценные бумаги	25,871	33,499
Простые акции	25,210	32,751
Привилегированные акции	661	748
Депозитарные расписки	-	-
Облигации	-	-
Итого финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25,871	33,499

Ценные бумаги, включенные в состав данного портфеля, не имеют залогового обеспечения. Долевые ценные бумаги представлены акциями Казахских и Английских компаний.

9 Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Корпоративные акции:		
КФБ	-	-
Центральный депозитарий ценных бумаг	-	-
Итого инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-

10 Инвестиции в дочерние компании

Компания является акционером Visor Capital (UK) Ltd с 100% долей владения (2015 г.: 100 %). 6 марта 2015 года было принято решение уменьшить уставный капитал дочерней компании на 290 000 фунтов стерлингов, в связи с чем сумма инвестиций Компании в Visor Capital (UK) Ltd была уменьшена. В 2016 году вернулось 108 158,76 американских долларов и в 2015 году вернулось 200 000 американских долларов, или 37 130 000 каз. тенге. При этом 48 217.01 фунтов стерлингов вернулось в виде 1 244 310 простых акций Kemin Resources PLS (UK) Ltd. Инвестиции в Visor Capital (UK) Ltd отражены по стоимости приобретения. Все финансовые инвестиции, выражены в английских фунтах стерлингов и переведены в тенге.

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Компании в Visor Capital (UK):

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Балансовая стоимость на 1 января	455,604	514,359
Поступления	(32,092)	(58,755)
Резерв под обесценение	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	423,512	455,604

18 августа 2016 года был составлен Договор купли-продажи акций VISOR Capital (UK) LTD между АО «VISOR Capital» (ВИЗОР Капитал) и гражданином Итальянской Республики Стефано Резеготти. В соответствии с пунктом 4.4. Договора Покупатель выразил согласие принять на себя всю ответственность за текущую деятельность Компании. Согласно Пункту B97 МСФО (IFRS) 10 произошла формальная утрата контроля материнской организацией в лице Продавца над дочерней Компанией.

Тем не менее, фактически контроль материнской компании утерян не был. Visor Capital (UK) Ltd официально отчитывалась на ежемесячной основе, включая Декабрь 2016г.. Задержка получения Стефано Резеготти Согласия FCA являющимся обязательным Условием даты закрытия сделки, а также задержка исполнения п.2.2. настоящего Договора в части перевода 250 000 долларов США на 5-ый рабочий день после получения Согласия FCA, явились причиной отсутствия уверенности в осуществлении сделки. Стефано Резеготти проинформировал о получении Согласия FCA 16.01.2017 года. Уведомление о поступлении валютных средств от Покупателя от банка-бенефициара Продавца поступило 21.02.2017 года.

В связи с выполнением п.2.2. Договора на внеочередном заседании Акционерами АО «Tengri Capital MB» 27 февраля 2017 года было принято Решение и утверждено Протоколом №7 о переводе акций дочерней компании VISOR Capital (UK) Limited из категории Инвестиций, учитываемых методом долевого участия (бух.счет 2210), в категорию Краткосрочные финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи (бух.счет 114001). Согласно Пунктам B97-B99 МСФО (IFRS) 10, по состоянию на 27 февраля 2017 года:

- 1) прекращено признание активов (включая любой гудвил) и обязательств дочерней организации по их балансовой стоимости на дату утраты контроля;
- 2) призна инвестиции в бывшую дочернюю организацию по их справедливой стоимости на дату утраты контроля, а именно по цене 357 469,06 долларов США;
- 3) разница, возникшая в результате сделки купли-продажи признана в качестве убытка в составе прибыли или убытка текущего года.
- 4) 21.02.2017 – дата поступления на транзитный счет АО «Народный банк Казахстана» в адрес АО «Tengri Capital MB» суммы в размере 250 000 долларов США признана датой утраты контроля.

11 Основные средства и нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компью- теры и оборудование	Мебель и прочие основные средства	Немате- риальные активы	Итого
Стоимость на 31 декабря 2014 г. амортизация	31,277 (27,394)	105,668 (65,939)	17,874 (17,691)	154,819 (111,024)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	3,883	39,727	185	43,796
Поступления	-	-	-	-
Выбытия	-	-	-	-
Выбытие накопленной амортизации	-	-	-	-
Амортизационные	2,183	7,976	185	10,344
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015	1,700	31,751	0	33,451
Стоимость на 31 декабря 2015 г. Амортизация	31,277 29,577	105,668 73,917	17,873 17,873	154,818 121,367
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	1,700	31,751	0	33,451
Поступления	800	4,373	-	5,173
Выбытия	10,099	60,807	-	70,905
Выбытие накопленной амортизации	9,888	47,440	-	57,328
Амортизационные отчисления	1,156	6,560	-	7,716
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	1,133	16,197	0	17,330
Стоимость на 31 декабря 2016 г. Амортизация	21,978 20,845	49,235 33,038	17,873 17,873	89,086 71,756
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016	1,133	16,197	0	17,330

12 Прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы выданные	6,562	865
Предоплата по аренде	-	7,008
Налоговые активы	6,853	6448
Задолженность персонала	401	6,812
Прочее	6,182	12,699
Итого прочие активы	19,998	33.832

13 Налоги к уплате, кроме подоходного налога

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Индивидуальный подоходный налог	2,121	1,764
Социальный налог	2,112	1,334
НДС	379	903
Налог на имущество	99	99
Прочее	1,913	822
Итого налоги к уплате, кроме подоходного налога	6,624	4,922

14 Акционерный капитал

<i>В тысячах тенге, за исключением количества акций</i>	Кол-во акций в обращении (тыс. шт.)	Обыкновенные акции	Итого
На 31 декабря 2015 г.	787,050	787,050	787,050
Выпущенные новые акции	600,000	600,000	600,000
На 31 декабря 2016 г.	1 387,050	1 387,050	1 387,050

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов акционерный капитал Компании составлял 1 387,050 тысяч тенге и 787,050 тысяч тенге соответственно. Все акции являются простыми и имеют одинаковое право голоса.

Общее число объявленных акций составило 1 400,000 тысяч и 1 400,000 тысяч с номинальной стоимостью 1,000 тенге за акцию по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно. Каждая акция предоставляет одно право голоса.

15 Комиссионные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Комиссионные доходы:		
Услуги финансового консультирования	13,656	259,012
Брокерские услуги и номинальное держание	673	6,906
Андеррайтинг (гарантирование)	-	-
Прочее	1,562	-
Итого комиссионные доходы	15,891	265,919
Комиссионные расходы:		
Услуги субподрядчиков по договорам консультирования	-	-
Услуги фондовой биржи	1	286
Кастодиальные, брокерские и дилерские услуги	115	861
Итого комиссионные расходы	116	1,147

16 Прибыли за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой

В 2016 году прибыль за вычетом убытков по операциям с иностранной валютой в основном состоит из валютной переоценки активов и обязательств в иностранной валюте в сумме 50,134 тысяч тенге (2015 г.: 122,197 тысяч тенге).

17 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Доход от субаренды		-
Доход от выбытия основных средств	(13,577)	250
Доход от восстановления резервов под дебиторскую задолженность		328
Прочее	13,768	167
Итого прочих операционных доходов	191	746

18 Операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016 г.	2015 г.
Заработная плата и премии	199,158	225,792
Профессиональные услуги	9,957	20,593
Текущая аренда и обслуживание основных средств	17,869	3,041
Налоги, кроме подоходного налога	70,103	25,479
Амортизация основных средств и нематериальных активов	3,468	10,344
Командировочные и представительские расходы	7,716	1,238
Убыток от списания активов		
Телекоммуникационные расходы	3,704	4,793
Маркетинговые исследования		
Прочие расходы	22,949	11,146
Итого операционные расходы	334,924	302,427

19 Подоходный налог

Компания составляет расчеты по налогам на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства страны, в которой Компания осуществляет свою деятельность, 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, такие как доход от операций с государственными ценными бумагами и ценными бумагами, котирующимися на Казахстанской фондовой бирже.

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2016	2015
Текущие расходы по подоходному налогу	2,280	-
Расходы по подоходному налогу за год	2,280	-

(б) Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2015 Компания признала отсроченные налоговые активы в сумме 36,675 тысяч тенге. Дополнительное начисление отсроченного налогового актива, относящегося к налоговым убыткам текущего года, не было признано вследствие маловероятности его возмещения в будущем.

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- кредитный риск
- операционный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	AA	A	BBB	<BBB	Рейтинг отсут- ствует	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Денежные средства и их эквиваленты (не включая деньги в кассе)	-	-	512,206	-	-	512,206
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	612	25,199	25,871
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	26,610	26,610
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	AA	A	BBB	<BBB	Рейтинг отсут- ствует	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
Денежные средства и их эквиваленты (не включая деньги в кассе)	-	-	187,345	-	-	187,345
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	753	32,746	33,499
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	65,971	65,971
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2016 года подавляющая часть финансовых активов и обязательств относилась к Казахстану, а по состоянию на 31 декабря 2015 года подавляющая часть относилась к иностранным.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Операционный риск

Компания подвержена влиянию операционных рисков, связанных с убытками, вызванными неэффективностью каких-либо систем или выходом из строя внутренних процессов или систем, а также в результате ошибок персонала или под влиянием внешних негативных факторов. Компания разработала политику управления рисками таким образом, чтобы выявлять и анализировать данный риск, а также ограничивать его влияние и управлять им.

Риск ликвидности

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года подавляющая часть финансовых активов и обязательств относилась к срочности до одного месяца.

Рыночный риск

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

Подверженность Компании риску изменения процентной ставки минимальная, поскольку Компания с начала осуществления бизнеса оперирует собственными средствами. Предприятия, входящие в Группу, привлекают средства по фиксированной ставке.

Поскольку финансовые активы и обязательства, по которым начисляются проценты, имеют фиксированную процентную ставку, 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.

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. Риск-менеджер осуществляет управление валютным риском путем определения открытой валютной позиции, исходя из предполагаемого обесценения тенге и прочих макроэкономических индикаторов, что позволяет Компании свести к минимуму убытки от значительных колебаний курса национальной и иностранных валют.

По состоянию на 31 декабря 2016 года валютный риск:

	Тенге	Доллар США 1 долл. = 333,29 тенге	Евро 1 Евро = 352,42 тенге	Фунт стерлингов 1 фунт = 409,78 тенге	Итого на 31 декабря 2016 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	505,578	6,627	-	-	512,206
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	872	-	-	24,999	25,871
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам	24,498	2,112	-	-	26,610
Кредиты предоставленные	-	-	-	-	-
Итого финансовые активы	530,948	8,739	-	24,999	564,686

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Задолженность перед поставщиками	658	-	-	-	658
Прочие финансовые обязательства	6				6
Итого финансовые обязательства	664	-	-	-	1664
Открытая балансовая позиция	530,284	8,739	-	24,999	564,028

По состоянию на 31 декабря 2015 года валютный риск:

	Тенге	Доллар США 1 долл. = 340,01 тенге	Евро 1 Евро = 371,31 тенге	Фунт стерлингов 1 фунт = 503,30 тенге	Итого на 31 декабря 2015 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	2,799	184,546	-	-	187,345
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,306	3,926	-	24,267	33,499
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам	27,825	38,146	-	-	65,971
Кредиты предоставленные	-	11,900	-	-	11,900
Итого финансовые активы	35.930	238.518	-	24.267	298.715
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Задолженность перед поставщиками	1.598	-	-	-	1.598
Прочие финансовые обязательства	-	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	1.598	-	-	-	1.598
Открытая балансовая позиция	34,332	238,518	-	24,267	297,117

Ценовой риск

Ценовой риск — это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее продукты.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

21 Условные обязательства

Обязательства капитального характера. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов Компания не имела каких-либо обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды. Будущие минимальные арендные платежи Компании по нерасторжимым соглашениям операционной аренды представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Меньше 1 года	-	-
Более 1 года, но меньше 2 лет	-	-
Более 2 лет	-	-
Итого обязательства по операционной аренде	-	-

Брокерская деятельность. В ходе своей деятельности Компания заключает соглашения с клиентами в целях исполнения их письменных заказов по купле-продаже ценных бумаг без права принятия решения, в соответствии с определенными критериями, установленными клиентами. Компания обязана строго выполнять инструкции клиента, и несет ответственность за убытки, вызванные невыполнением данных инструкций.

Однако, потенциальная ответственность за убытки или действия, как результат инвестиционных решений, лежит на клиентах. По состоянию на 31 декабря 2016 года средства клиентов, находящиеся под управлением Компании, составляли 0 тенге (31 декабря 2015 г.: 0 тенге). Данные средства не являются активами Компании и принадлежат ее клиентам.

Налогообложение. Налоговое и таможенное законодательство Республики Казахстан допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами. Казахстанские налоговые органы могут придерживаться более жесткой позиции и избрать более сложный подход при интерпретации законодательства и результатов налоговых проверок, и существует вероятность того, что операции и деятельность, которые не оспаривались ранее, могут быть оспорены в настоящее время. В результате могут быть начислены значительные суммы дополнительных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между компаниями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Республике Казахстан и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Республики Казахстан, эти трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Республике Казахстан существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

Казахстанское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым налоговым вопросам. Иногда Компания применяет интерпретацию таких неопределенных налоговых вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Компании. Как отмечено выше, в связи с недавним развитием событий в административной и судебной практике, такая интерпретация налоговых позиций может подвергнуться тщательной проверке. Последствия таких проверок со стороны налоговых органов не могут быть оценены с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности организации в целом.

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котировкам ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует профессиональные суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Множественные оценки справедливой стоимости

Множественные оценки справедливой стоимости представляют собой оценки, требуемые или допускаемые другими МСФО в отчете о финансовом положении на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже представлены уровни в иерархии справедливой стоимости, к которому относятся множественные оценки справедливой стоимости:

22 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.				31 декабря 2015 г.			
	1	2	3	Итого	1	2	3	Итого
	Уровень	Урове нь	Урове нь		Уровень	Уровень	Уровень	
АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ								
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ								
<i>Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</i>								
- Корпоративные облигации	-	-	-	-	-	-	-	-
- Корпоративные акции	25,871	-	-	25,871	33,499	-	-	33,499
<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</i>								
- Корпоративные акции	-	-	-	-	-	-	-	-
ИТОГО АКТИВЫ, МНОГОКРАТНО ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ	25,871	-	-	25,871	33,499	-	-	33,499

23 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	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
Дебиторская задолженность по предоставленным услугам				
- прочих связанных сторон	0	0	0	0

В отчете о совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, были отражены следующие остатки, возникшие по операциям со связанными сторонами:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	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
Доходы по услугам и комиссии			554	265,919
- прочие связанные стороны			554	265,919
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу			(85,467)	(384,295)
- заработная плата			(85,467)	(225,792)
- краткосрочные премии			-	-



Қазақстан Республикасы
Аудиторларды аттестаттау жөніндегі
біліктілік комиссиясы

АУДИТОРДЫҢ БІЛІКТІЛІК ҚУӘЛІГІ

Аудиторларды аттестаттау жөніндегі біліктілік
комиссиясының 1995 жылғы
« 18 » желтоқсан № 18 шешімімен

Ораз-Бек Мақашұлына

«аудитор» біліктілігі берілді.

Қуәлік № 0000215



Бердалина Ж.К.



Республика Казахстан
Квалификационная комиссия
по аттестации аудиторов

КВАЛИФИКАЦИОННОЕ СВИДЕТЕЛЬСТВО АУДИТОРА

Решением Квалификационной комиссии по
аттестации аудиторов от « 18 » декабря
1995 года № 18

Мақашұлы Ораз-Бек

присвоена квалификация «аудитор».

Свидетельство № 0000215



Бердалина Ж.К.

Серия МФЮ - 2.



№ 0000026

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ЛИЦЕНЗИЯ

Выдана Товариществу с ограниченной ответственностью

(полное наименование, местонахождение, реквизиты юридического лица)

«Независимая аудиторская компания «Abzal Audit»

город Алматы,

РНН 600700175219

на занятие аудиторской деятельностью.

Генеральная лицензия без ограничения срока действия на всей
территории Республики Казахстан.

Орган, выдавший лицензию Министерство финансов
Республики Казахстан

Руководитель Коржова Н.А.
М. П.

Дата выдачи лицензии 9 " февраля 2007 г. Город Астана



(Handwritten signature)

Сериясы МФЮ - 2



№ 0000026

МЕМЛЕКЕТТІК ЛИЦЕНЗИЯ

Аудиторлық қызметпен айналысуға _____

(заңды тұлғаның толық атауы, орналасқан жері, деректемелері)

«Abzal Audit» тәуелсіз аудиторлық компаниясы»

жауапкершілігі шектеулі серіктестігіне

Алматы қаласы, СТН 600700175219

берілді.

Қазақстан Республикасының бүкіл аумағында қолданылу мерзімі
шектеусіз бас лицензия.

Лицензия берген орган Қазақстан Республикасының
Қаржы министрлігі.

Басшы Коржова Н.А.
М. О.

Лицензияның берілген күні 2007 жылғы "9" ақпан Астана қаласы



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОЕКТ

ОБЪЕКТ: Строительство и эксплуатация...

МЕСТО: Республика Казахстан, г. Алматы

Срок: 10 лет

Сумма: 100 000 000 тенге

Инвестор: ООО "Алматы-Инвест"

Согласно решению Совета директоров от 15.05.2018 г.

составлен и одобрен проект...

на строительство и эксплуатацию...

объекта в г. Алматы.

