

АО «Tengri Capital MB»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2017

Алматы 2018

Содержание**Отчет независимых аудиторов****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет об общем совокупном убытке	2
Консолидированный отчет о финансовом положении	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5

Примечания к консолидированной финансовой отчетности и учетная политика

1. Общая информация	6
2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности	6
3. Доходы по услугам и комиссиям	12
4. Расходы по услугам и комиссиям	12
5. Финансовые доходы	13
6. Операционные расходы	13
7. Подоходный налог	13
8. Денежные средства	14
9. Торговая и прочая дебиторская задолженность	14
10. Прочие активы	14
11. Дебиторская задолженность материнской компании	15
12. Основные средства	15
13. Капитал	15
14. Выбытие дочерней компании	16
15. Цели и политика управления финансовыми рисками	17
16. Условные и потенциальные обязательства	20
17. Операции со связанными сторонами	21
18. Основные положения финансовой учетной политики	22
19. События после отчетной даты	24
20. Прочая информация об активах паевого фонда, принятого в управление	25

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Tengri Capital MB»

Moore Stephens Kazakhstan
Бизнес-центр «Нурлы Тау», 4Б, 15-й этаж
Аль-Фараби 17, Алматы, Казахстан, 050059

Т +7 727 2669904

Ф +7 727 2669905

kazakhstan.moorestephens.com

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Tengri Capital MB» и ее дочерних предприятий (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета об общем совокупном убытке, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и краткого описания учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Прочие сведения

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, проверялась другим аудитором, который выразил по этой отчетности немодифицированное мнение 28 апреля 2017 года.

В ходе аудита финансовой отчетности за 2017 год мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2016 год, приведенные в примечании 2(и) консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры по консолидированной финансовой отчетности Группы за 2016 год за исключением проверки корректировок и, соответственно, не выражаем мнения в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2016 год.

Информация, отличная от консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения к ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию об активах паевого фонда ИПИФ «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»), находящиеся под управлением Группы, которая представлена в примечании 20 к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность также заключалась в проверке порядка ведения учета и составления отчетности Группы в отношении активов этого Фонда на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. На основании проведенной нами проверки мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Группы несет ответственность за контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Группой, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю

Серик Кожикенов
Партнер по аудиту
Сертифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000557
от 24 декабря 2003 года
Исполнительный директор
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»
27 апреля 2018



Василий Никитин
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 16015633 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 11 октября 2016 года
Министерством финансов Республики Казахстан

тыс. тенге

Прим.	2017	2016, пересчитано
3	52,800	306,529
4	(9,432)	(27,438)
	43,368	279,091
5	49,692	16,625
	(2,682)	(13,885)
	3,093	(11,028)
	(916)	(39,018)
6	(472,205)	(447,920)
	(379,650)	(216,135)
7(a)	(5,221)	(1,985)
	(384,871)	(218,120)
14(a)	(19,087)	34,345
	(403,958)	(183,775)
	—	(4,400)
	(3,875)	(45,960)
	(3,875)	(50,360)
	(407,833)	(234,135)

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 27 апреля 2018 года и подписана от его имени:

Ануар Ушбаев
И.О. Председателя Правления
АО «Tengri Capital MB»

Жанара Куангалиева
Главный бухгалтер
АО «Tengri Capital MB»

тыс. тенге	Прим.	2017	2016, пересчитано	2015, пересчитано
Активы				
Денежные средства	8	283,126	512,206	214,020
Инвестиции, удерживаемые для торговли		861	25,871	33,499
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	39,317	6,610	51,508
Предоплата по подоходному налогу		1,576	1,609	1,608
Прочие активы	10	21,016	18,389	107,215
Дебиторская задолженность материнской компании	11	94,777	—	—
Займы связанным сторонам		—	—	99,150
Основные средства	12	17,671	17,330	33,451
Отложенный налоговый актив	7(б)	6,451	2,564	2,269
		464,795	584,579	542,720
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	14(б)	—	264,079	—
Итого активы		464,795	848,658	542,720
Капитал				
Акционерный капитал	13(а)	1,537,050	1,387,050	787,050
Резерв переоценки финансовых активов, предназначенных для продажи		—	—	4,400
Резерв накопленных курсовых разниц		—	32,220	78,180
Накопленные убытки		(1,090,151)	(705,607)	(376,163)
		446,899	713,663	493,467
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность		13,156	664	22,186
Обязательства по прочим налогам и социальным платежам		4,740	6,624	27,067
		17,896	7,288	49,253
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицируемыми как удерживаемые для продажи	14(б)	—	127,707	—
Итого обязательства		17,896	134,995	49,253
Итого капитал и обязательства		464,795	848,658	542,720

тыс. тенге	Прим.	2017	2016, пересчитано
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(379,650)	(216,135)
Корректировки:			
Финансовые доходы		(49,692)	(16,625)
Износ	6	4,350	7,716
(Восстановление убытков) убытки от обесценения финансовых активов, нетто		(3,093)	11,028
Доход от паевых инвестиционных фондов		(239)	–
Убыток от выбытия основных средств		–	13,578
Чистый (убыток) доход за год от прекращенной деятельности		(19,087)	34,345
Нереализованный убыток (доход) от курсовой разницы		916	(38,619)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(446,495)	(204,712)
Уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых для торговли		26,558	(13,121)
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности		17,980	(60,394)
(Увеличение) уменьшение прочих активов		(9,309)	45,160
Уменьшение прочих налогов и обязательных платежей к уплате		(1,885)	(15,766)
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		12,739	(11,876)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		(400,412)	(260,709)
Подоходный налог уплаченный		–	–
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(400,412)	(260,709)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	12	(4,691)	(5,173)
Поступление от реализации дочерней компании	14(б)	79,408	–
Поступления от паевых инвестиционных фондов		239	–
Проценты полученные		49,692	16,625
Займы, выданные материнской компании	11	(105,088)	–
Погашение займов материнской компанией	11	3,000	99,150
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		22,560	110,602
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций	13(а)	150,000	600,000
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		150,000	600,000
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(227,852)	449,893
Влияние реклассификации выбывающих активов на денежные средства	14(б)	–	(193,670)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства		(1,228)	41,963
Денежные средства на начало года		512,206	214,020
Денежные средства на конец года	8	283,126	512,206

Неденежные операции

- Удержание подоходного налога у источника дохода по вознаграждению по депозитам в сумме 5,221 тыс. тенге (2016: 1,985 тыс. тенге);
- Взаимозачет прочих налогов к уплате в счет подоходного налога в сумме 1,621 тыс. тенге (2016: 296 тыс. тенге).

тыс. тенге

На 1 января 2016, пересчитано

Общий совокупный убыток за год, пересчитано

Убыток от выбытия дочерней компании в рамках
сделки с собственником, пересчитано

Выпуск акций

На 31 декабря 2016, пересчитано

Общий совокупный убыток за год

Признание дисконта по дебиторской задолженности
материнской компании (за вычетом налога)

Выпуск акций

На 31 декабря 2017

Акции Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, предназначенных для продажи	Резерв накопленных курсовых разниц	Накопленные убытки	Итого капитал
787,050	4,400	78,180	(376,163)	493,467
–	(4,400)	(45,960)	(183,775)	(234,135)
–	–	–	(145,669)	(145,669)
600,000	–	–	–	600,000
1,387,050	–	32,220	(705,607)	713,663
–	–	(32,220)	(375,613)	(407,833)
–	–	–	(8,931)	(8,931)
150,000	–	–	–	150,000
1,537,050	–	–	(1,090,151)	446,899

1. Общая информация

(a) Организация и деятельность

АО «Tengri Capital MB» (далее – «Компания») – акционерное общество, было первоначально зарегистрировано в 2004 году по законодательству Республики Казахстан под названием АО «Visor Capital». Основной офис Компании расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. Аль-Фараби д. 17, 7 этаж.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие (далее – «Группа»).

Основной деятельностью Группы является:

- брокерско-дилерская и прочая деятельность, связанная с рынком ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем; предоставление инвестиционного консалтинга;
- аналитические исследования в сфере инвестиционных финансов.

Непосредственной материнской компанией Группы является ТОО «Tengri Partners». В рамках сделки в августе 2016 года между ТОО «Visor Holding» и ТОО «Tengri Partners», Группа, путем поэтапной реализации на 31 декабря 2017 года перешла в полную собственность последней (см. примечание 14).

На начало 2017 года Группа владела 100% долей в Visor Capital (UK) Ltd, компании зарегистрированной в юрисдикции Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии. В рамках вышеупомянутой сделки, данная дочерняя компания была реализована в феврале 2017 года.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(a) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Несмотря на понесенный убыток сумме 403,958 тыс. тенге (2016: 183,775 тыс. тенге) и отрицательные денежные потоки от операционной деятельности в сумме 400,412 тыс. тенге (2016: 260,709 тыс. тенге), чистые активы Группы составляют 446,899 тыс. тенге за счет финансовой поддержки нового владельца. Материнская компания готова и дальше поддерживать деятельность Компании.

Руководство считает, что вышеуказанные факторы представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа, руководство обоснованно полагает, что Группа имеет достаточно ресурсов для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочернего предприятия подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании.

Функциональной валютой дочерней компании Группы является валюта основной экономической среды, в которой работает предприятие. Перевод финансовой отчетности дочерней компании в валюту представления отчетности Группы осуществляется с использованием следующих процедур:

- Активы и обязательства, а также дополнительный оплаченный капитал переводятся по конечному обменному курсу 448.61 тенге за 1 фунт стерлингов (31 декабря 2016: 409.78 тенге за 1 фунт стерлингов);
- Доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу за год 419.99 тенге за 1 фунт стерлингов (2016: 464.39 тенге за 1 фунт стерлингов);
- Операции с капиталом переводятся по обменному курсу на дату операции;
- Курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе, и отражаются в капитале на счете резерва по переводу иностранной валюты.

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа не применяла новых стандартов. Группа досрочно не применяет новые стандарты, разъяснения или поправки к ним, которые были выпущены, но еще не приняты к использованию на отчетную дату.

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

Следующие новые стандарты и интерпретации пока еще не вступили в силу и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты». В 2014 году СМСБУ выпустил окончательную версию данного стандарта, вступающего в силу с 1 января 2018 года. Группа провела общую оценку влияния МСФО 9. Все финансовые активы и обязательства Группы будут оцениваться на той же основе, как они оцениваются в соответствии с СМСБУ 39. Группа приняла решение применять упрощенный подход по признанию ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») в полном объеме. Хотя руководство продолжает оценку степени данного влияния, ожидается, что применение модели ОКУ в соответствии с МСФО 9 приведет к более раннему признанию убытков по обесценению торговой дебиторской задолженности. Несмотря на это, до завершения детального обзора не целесообразно давать обоснованную оценку данного влияния.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

- МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». Данный стандарт был выпущен в 2014 году и вступает в силу с 1 января 2018 года. В апреле 2016 года СМСБУ выпустил «Разъяснение к МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» вступающее в силу с 1 января 2018 года. Группа не ожидает, что принятие данного стандарта окажет воздействие на ее финансовое положение или показатели деятельности. Новые требования по раскрытию информации будут включены в финансовую отчетность Группы за 2018 год.
- МСФО 16 «Аренда». Данный стандарт был выпущен в январе 2016 года и вступает в силу с 1 января 2019 года. Стандарт уточняет особенности признания, оценки, представления и раскрытия аренды арендатором. Новый подход к учету аренды арендодателем существенно не изменился. Принимая во внимание деятельность Группы, ожидается, что принятие этого стандарта не окажет существенного воздействия на ее финансовое положение или показатели деятельности.
- МСФО 17 «Договоры страхования». Данный стандарт был выпущен в мае 2017 года и вступает в силу с 1 января 2021 года. Стандарт заменит МСФО 4 «Договоры страхования» и применяется ко всем договорам страхования (вне зависимости от организации которая их выпускает), а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с возможностями дискреционного участия. Не ожидается, что данный стандарт окажет воздействие на финансовое положение или показатели деятельности Группы.
- КРМФО 22 «Операции с иностранной валютой и учет авансов». Данное разъяснение выпущено в декабре 2016 года и вступает в силу 1 января 2018 года. В нем разъясняется порядок учета получения или уплаты авансов в иностранной валюте. Ожидается, что принятие этого разъяснения не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». Данное разъяснение выпущено в июне 2017 года и вступает в силу 1 января 2019 года. Оно приводит дополнительное руководство при определении налогооблагаемого дохода (убытка), налоговой базы, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот, а также налоговых ставок, при неопределенности в отношении правил исчисления налога на прибыль в соответствии с МСБУ 12. Не ожидается, что данное разъяснение окажет воздействие на финансовое положение или показатели деятельности Группы.
- Усовершенствования МСФО. После проекта усовершенствования 2015-2017 года в стандарты был внесен ряд поправок. Воздействие изменений на финансовую отчетность Группы в результате этого проекта будет незначительным.

(3) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Группы использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 7 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 9 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности;
- Примечание 11 – Дебиторская задолженность материнской компании. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 15 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 16 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Ошибки предыдущих периодов

Ошибки предыдущих периодов – это пропуски или искажения в консолидированной финансовой отчетности, возникающие вследствие неиспользования либо неверного использования информации, имевшейся в наличии на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности, при том, что данная информация могла обоснованно быть получена и рассмотрена в ходе подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Ошибки предыдущих периодов корректируются ретроспективно посредством пересчета сравнительных данных за представленный предыдущий период, в котором была допущена ошибка.

Реклассификация на активы, предназначенные для выбытия, и их обесценение

В соответствии с МСФО 5 организация должна классифицировать внеоборотный актив (или выбывающую группу) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи, а не посредством продолжающегося использования. Компания в августе 2016 года заключила договор о продаже доли участия в своей дочерней компании, и с указанной даты следовало учитывать активы выбывающей группы в размере 150,668 тыс. тенге как активы, предназначенные для выбытия.

Кроме того, в соответствии с данным стандартом внеоборотный актив (или выбывающая группа), классифицированный как предназначенный для продажи, оценивается по наименьшей стоимости из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Соответственно в настоящей отчетности руководство признало обесценение в 2015 году в сумме 291,588 тыс. тенге через прочий совокупный убыток; в 2016 году в сумме 13,488 тыс. тенге через прочий совокупный убыток и 5,026 тыс. тенге как убыток от курсовой разницы.

Некорректное применение курсов при переводе в валюту презентации

Компания при консолидации дочерней компании использовала среднегодовые обменные курсы для статей отчета о финансовом положении, тогда как МСБУ 21 требует осуществлять перевод указанных статей по конечному обменному курсу.

Прочие реклассификации

Формат раскрытий настоящей финансовой отчетности был пересмотрен по сравнению с прошлым периодом для наглядности представления информации и в целях сопоставимости с отчетным годом ряд статей предыдущего года были реклассифицированы и объединены. В частности, процентные доходы по банковским депозитам в сумме 14,077 тыс. тенге были реклассифицированы в финансовые доходы из прочих убытков, нетто, предоплата по подоходному налогу была выделена из прочих активов в отдельную статью, прочие обязательства, ввиду своей незначительности, были объединены с торговой и прочей кредиторской задолженностью.

Ошибка элиминирования внутригрупповых расчетов

При консолидации дочерней компании в 2015 году торговая кредиторская задолженность была завышена, а накопленные убытки были занижены на 40,708 тыс. тенге.

Пересчет расхода по подоходному налогу и отложенного налогового актива

Расходы по подоходному налогу и балансы отложенного налогового обязательства были пересчитаны как результат пересмотра ошибок других статей.

Ошибка отражения движения денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, ряд статей консолидированного отчета о движении денежных средств были пересчитаны как результат пересмотра вышеизложенных ошибок.

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Пересчет консолидированного отчета о совокупном убытке

Статьи консолидированного отчета о совокупном убытке Группы на 31 декабря 2016 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2016, до корректировки	2016, пересчитано	Ошибка
Продолжающаяся деятельность			
Доходы по услугам и комиссиям	417,987	306,529	(111,458)
Расходы по услугам и комиссиям	(35,036)	(27,438)	7,598
Финансовые доходы	2,508	16,625	14,117
Прочие убытки, нетто	191	(13,885)	(14,076)
Восстановление убытков (убытки) от обесценения финансовых активов, нетто	(11,028)	(11,028)	–
Убытки от курсовой разницы	(22,066)	(39,018)	(16,952)
Операционные расходы	(528,391)	(447,920)	80,471
Расходы по подоходному налогу	(2,280)	(1,985)	295
Прекращенная деятельность			
Чистый (убыток) доход за год от прекращенной деятельности	–	34,345	34,345
Прочий совокупный убыток			
Продолжающаяся деятельность			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления	63,820	–	(63,820)
Прекращенная деятельность			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления	–	(45,960)	(45,960)

Пересчет консолидированного отчета о финансовом положении

Статьи отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2016 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2016, до корректировки	2016, пересчитано	Ошибка
Активы			
Денежные средства	731,592	512,206	(219,386)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	96,941	6,610	(90,331)
Предоплата по подоходному налогу	–	1,609	1,609
Прочие активы	66,867	18,389	(48,478)
Отложенный налоговый актив	36,675	2,564	(34,111)
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	–	264,079	264,079
Капитал			
Резерв переоценки финансовых активов, предназначенных для продажи	47	–	(47)
Резерв накопленных курсовых разниц	98,560	32,220	(66,340)
Накопленные убытки	(533,861)	(705,607)	(171,746)
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11,552	664	(10,888)
Обязательства по прочим налогам и социальным платежам	11,922	6,624	(5,298)
Прочие обязательства	6	–	(6)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицируемыми как удерживаемые для продажи	–	127,707	127,707

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Статьи отчета о финансовом положении Группы на 31 декабря 2015 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2015, до корректировки	2015, пересчитано	Ошибка
Активы			
Денежные средства	205,410	214,020	8,610
Торговая и прочая дебиторская задолженность	69,981	51,508	(18,473)
Предоплата по подоходному налогу	—	1,608	1,608
Прочие активы	73,540	107,215	33,675
Займы связанным сторонам	78,737	99,150	20,413
Основные средства	33,631	33,451	(180)
Отложенный налоговый актив	36,675	2,269	(34,406)
Капитал			
Резерв накопленных курсовых разниц	34,740	78,180	43,440
Накопленные убытки	(355,746)	(376,163)	(20,417)
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,950	22,186	18,236
Обязательства по прочим налогам и социальным платежам	7,397	27,067	19,670
Прочие обязательства	49,682	—	(49,682)

2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Пересчет отчета о движении денежных средств

Статьи консолидированного отчета о движении денежных средств Группы на 31 декабря 2016 года, содержащие ошибку, и их пересчет представлены в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2016, до корректировки	2016, пересчитано	Ошибка
Денежные потоки от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения	(178,115)	(216,135)	(38,020)
Корректировки:			
Финансовые доходы	—	(16,625)	(16,625)
Износ	7,962	7,716	(246)
(Восстановление убытков) убытки от обесценения финансовых активов, нетто	—	11,028	11,028
Убыток от выбытия основных средств	(2,983)	13,578	16,561
Чистый (убыток) доход за год от прекращенной деятельности	—	34,345	34,345
Нереализованный убыток (доход) от курсовой разницы	—	(38,619)	(38,619)
Уменьшение (увеличение) инвестиций, удерживаемых для торговли	28,764	(13,121)	(41,885)
Уменьшение (увеличение) торговой дебиторской задолженности	92,529	(60,394)	(152,923)
(Увеличение) уменьшение прочих активов	2,338	45,160	42,822
Уменьшение прочих налогов и обязательных платежей к уплате	(178)	(15,766)	(15,588)
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(10,170)	(11,876)	(1,706)
Подходный налог уплаченный	2,280	—	(2,280)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств	(8,405)	(5,173)	3,232
Поступление от реализации дочерней компании	32,092	—	(32,092)
Проценты полученные	—	16,625	16,625
Займы, выданные материнской компании	2,508	—	(2,508)
Погашение займов материнской компанией	—	99,150	99,150
Денежные потоки от финансовой деятельности:			
Поступления от выпуска обыкновенных акций	550,941	600,000	49,059
Влияние реклассификации выбывающих активов на денежные средства	—	(193,670)	(193,670)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства	6,619	41,963	35,344
Денежные средства на начало года	205,410	214,020	8,610
Денежные средства на конец года	731,592	512,206	(219,386)

3. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Услуги финансового консультирования	39,888	13,656
Брокерские услуги и номинальное держание	12,912	291,311
Прочее	—	1,562
	52,800	306,529

4. Расходы по услугам и комиссии

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Услуги фондовой биржи	1,965	27,323
Кастодиальные, брокерские и дилерские услуги	7,467	115
	9,432	27,438

5. Финансовые доходы

тыс. тенге

Процентные доходы по банковским депозитам

Амортизация дисконта по дебиторской задолженности материнской компании

	2017	2016, пересчитано
Процентные доходы по банковским депозитам	45,840	16,625
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности материнской компании	3,852	—
	49,692	16,625

6. Операционные расходы

тыс. тенге

Заработная плата

Налоги, кроме подоходного налога

Профессиональные услуги

Командировочные и представительские расходы

Расходы по аренде и обслуживанию основных средств

Услуги связи

Износ

Прочее

	2017	2016, пересчитано
Заработная плата	359,719	257,159
Налоги, кроме подоходного налога	40,208	70,103
Профессиональные услуги	17,327	54,254
Командировочные и представительские расходы	14,518	7,102
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	13,307	23,697
Услуги связи	5,589	4,666
Износ	4,350	7,716
Прочее	17,187	23,223
	472,205	447,920

7. Подоходный налог

(a) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге

Корпоративный подоходный налог

Возникновение и восстановление временных разниц

Расходы по подоходному налогу

	2017	2016, пересчитано
Корпоративный подоходный налог	6,875	2,280
Возникновение и восстановление временных разниц	(1,654)	(295)
Расходы по подоходному налогу	5,221	1,985

Сверка подоходного налога, примененного к бухгалтерскому убытку до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге

Убыток до налогообложения

Ставка подоходного налога

Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке

Изменение в непризнанном налоговом активе

Невычитаемые расходы

Расходы по подоходному налогу

Эффективная ставка подоходного налога

	2017	2016, пересчитано
Убыток до налогообложения	(379,650)	(216,135)
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(75,930)	(43,227)
Изменение в непризнанном налоговом активе	52,005	40,486
Невычитаемые расходы	29,146	4,726
Расходы по подоходному налогу	5,221	1,985
Эффективная ставка подоходного налога	-1.4%	-0.9%

8. Подоходный налог, продолжение

(б) Отложенные налоговые активы и обязательства

Суммы отложенных налоговых активов, отраженных в консолидированной финансовой отчетности:

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Основные средства	2,183	2,463
Торговая и прочая дебиторская задолженность	606	101
Дебиторская задолженность материнской компании	1,462	—
Резерв по отпускам	2,200	—
Перенесенные налоговые убытки	199,998	147,993
	206,449	150,557
Непризнанные отложенные налоговые активы	(199,998)	(147,993)
Отложенный налоговый актив, нетто	6,451	2,564

Движение отложенного налогового актива в консолидированной финансовой отчетности:

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
На 1 января	2,564	2,269
Признано в капитале	2,233	—
Отнесено на доходы	1,654	295
На 31 декабря	6,451	2,564

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении убытков прошлых лет, ввиду недостаточной вероятности получения Компанией налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет этих убытков.

Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

8. Денежные средства

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Денежные средства на депозитных счетах	276,400	502,000
Деньги на текущих банковских счетах	6,726	10,206
	283,126	512,206

9. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена задолженностью клиентов за полученные услуги.

10. Прочие активы

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Предоплата по прочим налогам	9,145	5,244
Авансы выданные	2,699	6,562
Задолженность работников	1,078	401
Прочее	8,094	6,182
	21,016	18,389

11. Дебиторская задолженность материнской компании

В апреле 2017 года Группа заключила два договора финансовой помощи с материнской компанией по выдаче необеспеченного и беспроцентного займа сроком на три года.

Суммы займов были дисконтированы по ставке 8.32% до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость задолженности на момент выдачи. Дисконт при первоначальном признании был признан в капитале за вычетом подоходного налога. Амортизация дисконта составила 3,852 тыс. тенге.

Ниже приведена таблица движения дебиторской задолженности материнской компании:

тыс. тенге	2017	2016
На 1 января	–	–
Дополнительные транши, выданные в течение года	105,088	–
Займы, возвращенные в течение года	(3,000)	–
Сумма дисконта при первоначальном признании	(11,163)	–
Амортизация дисконта	3,852	–
На 31 декабря	94,777	–

12. Основные средства

Основные средства представлены преимущественно офисной мебелью и инвентарем. Движение основных средств представлено следующим образом:

тыс. тенге	2017	2016
На 1 января	17,330	33,451
Поступление	4,691	5,173
Начисленный износ	(4,350)	(7,716)
Выбытие	–	(13,578)
На 31 декабря	17,671	17,330
Первоначальная стоимость	93,777	89,086
Накопленный износ	(76,106)	(71,756)
Балансовая стоимость	17,671	17,330

Первоначальная стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 17,873 тыс. тенге (2016: 17,873 тыс. тенге).

13. Капитал

(а) Акционерный капитал

	2017		2016	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners»	100.0	1,537,050	43.26	600,000
ТОО «Visor Holding»	–	–	56.74	787,050
	100.0	1,537,050	100.0	1,387,050

На начало 2016 года 100% акций Компании (787,050 акций номинальной стоимостью 1 тыс. тенге) владело ТОО «Visor Holding». В августе 2016 года был подписан договор купли-продажи 100% акций с ТОО «Tengri Partners». В рамках этого договора смена владельца Компании осуществлялась в 2 этапа. Сначала, в октябре 2016 года произошла эмиссия акций 600,000 акций номинальной стоимостью 1 тыс. тенге, которые были полностью приобретены ТОО «Tengri Partners»; как следствие, последняя стала владельцем 43.26% доли Компании. Затем, в июне 2017 года ТОО «Tengri Partners» выкупило все оставшиеся акции у ТОО «Visor Holding», став единоличным владельцем Компании.

В июле 2017 года Компания дополнительно выпустила 150,000 акций номинальной стоимостью 1 тыс. тенге. Акции были полностью выкуплены материнской компанией.

13. Капитал, продолжение

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Группы не могут превышать нераспределенного дохода Группы в соответствии с ее консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2017 года накопленные убытки Группы, включая убытки текущего года, составили 1,090,273 тыс. тенге (2016: 685,607 тыс. тенге).

14. Выбытие дочерней компании

Как описано в примечании 1(а), 21 февраля 2017 года Группа продала 100% дочерней компании Visor Capital (UK) Ltd за вознаграждение в размере 113,411 тыс. тенге.

(а) Результаты прекращенной деятельности

Ниже представлены результаты деятельности дочерней компании:

тыс. тенге

	2017	2016
Доходы	25,567	115,746
Операционные расходы	(44,654)	(81,401)
Доход до налогообложения	(19,087)	34,345
Расходы по подоходному налогу	—	—
Убыток от продажи дочернего предприятия	(19,087)	34,345
Чистый (убыток) доход за год от прекращенной деятельности	(19,087)	34,345

(б) Бухгалтерский баланс

тыс. тенге

Активы

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Денежные средства

Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи

Обязательства

Провизия на обесценение до чистой стоимости реализации

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подоходный налог к уплате

Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицируемыми как удерживаемые для продажи

Чистые идентифицируемые активы

Списание резерва накопленных курсовых разниц

Денежное вознаграждение

Отсроченное вознаграждение

Убыток от продажи дочерней компании

	21 февраля 2017	2016
Торговая и прочая дебиторская задолженность	183,504	70,409
Денежные средства	93,979	193,670
Активы, классифицируемые как удерживаемые для продажи	277,483	264,079
Провизия на обесценение до чистой стоимости реализации	(113,411)	(113,411)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13,744)	(9,619)
Подоходный налог к уплате	(4,613)	(4,677)
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицируемыми как удерживаемые для продажи	(131,768)	(127,707)
Чистые идентифицируемые активы	145,715	136,372
Списание резерва накопленных курсовых разниц	(32,304)	—
Денежное вознаграждение	(79,408)	—
Отсроченное вознаграждение	(34,003)	—
Убыток от продажи дочерней компании	—	—

(в) Движение денежных средств

Все движение денежных средств дочерней компании относится к операционной деятельности.

15. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группы, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по категориям:

тыс. тенге	Прим.	2017	2016, пересчитано
Кредиты и дебиторская задолженность			
Денежные средства	8	283,126	512,206
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	39,317	6,610
Дебиторская задолженность материнской компании	11	94,777	—
		417,220	518,816
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости			
Инвестиции, удерживаемые для торговли		861	25,871
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(13,156)	(664)
		404,925	544,023

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью материнской компании, торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами.

15. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
Денежные средства	283,126	512,206
Инвестиции, удерживаемые для торговли	861	25,871
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39,317	6,610
Дебиторская задолженность материнской компании	94,777	—
	418,081	544,687

Дебиторская задолженность материнской компании

Дебиторская задолженность связанных сторон представлена задолженностью материнской компании. При принятии решения о выдаче подобных займов, Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Денежные средства

Кредитный риск относящийся к денежным средствам отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитным рейтингом не ниже ВВ. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

Убытки от обесценения

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	2017		2016, пересчитано	
	Сумма	Резерв	Сумма	Резерв
Непросроченная	3,045	—	1,355	—
Просроченная до 90 дней	1,673	—	312	—
Просроченная 91-270 дней	36,007	(1,409)	674	—
Более чем 270 дней	1,623	(1,622)	4,775	(506)
	42,348	(3,031)	7,116	(506)

Анализ резерва на обесценение дебиторской задолженности представлен в нижеследующей таблице:

тыс. тенге	2017	2016, пересчитано
На 1 января	506	981
Отнесено на расходы	2,907	539
Списано	(487)	(1,018)
Курсовая разница	105	4
На 31 декабря	3,031	506

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством покупки активов в рассрочку.

15. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2017 года срок погашения финансовых обязательств Группы составлял менее 3 месяцев.

(д) Ценовой риск

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2017 года влияние цен на товары (услуги) определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которая ожидалась бы в результате изменения цен на товары (услуги) в течение какого-либо периода времени. Кроме того, данный анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Повышение (снижение) цен на товары (услуги) на 10% после окончания года не повлияло бы на доход (убыток) после налогообложения (2016: ноль).

(е) Риск процентной ставки

У Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Фунт стерлингов	Итого
2017				
Денежные средства	279,803	3,323	—	283,126
Инвестиции, удерживаемые для торговли	861	—	—	861
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,602	35,715	—	39,317
Дебиторская задолженность материнской компании	94,777	—	—	94,777
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(13,156)	—	—	(13,156)
	365,887	39,038	—	404,925
2016, пересчитано				
Денежные средства	505,579	6,627	—	512,206
Инвестиции, удерживаемые для торговли	872	—	24,999	25,871
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,498	2,112	—	6,610
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(664)	—	—	(664)
	510,285	8,739	24,999	544,023

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Анализ чувствительности

10% ослабление тенге по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению убытка после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2017	2016
Доллар США	3,904	874
Фунт стерлингов	—	2,500

(з) Управление капиталом

Политика Группы предусматривает поддержание устойчивой величины капитала для поддержания доверия со стороны рынка, инвесторов и кредиторов, для обеспечения будущего развития. Общая политика Группы остается неизменной с 2016 года.

16. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

Введение нового Налогового кодекса

25 декабря 2017 года правительство Республики Казахстан приняло новый Налоговый кодекс, который вступает в силу с 1 января 2018 года. Целью нового Налогового кодекса является оптимизация фискальной политики государства в соответствии со структурными реформами, предложенными президентом Республики Казахстан в ноябре 2015 года.

Группа проанализировала новый Налоговый кодекс и не ожидает, что он окажет существенное влияние на операции Группы, но может внести дополнительную административную нагрузку.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

15. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

(г) Фидуциарная деятельность

Группа предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут сами клиенты.

(д) Операционная аренда

Операционная аренда связана с арендой офиса и ИТ-оборудования со сроком от 3 месяцев до 1 года. Условия арендных платежей не предполагают перехода права собственности на арендуемые активы по завершении срока арендного периода.

Платежи, признанные как расходы периода, включают следующее:

тыс. тенге	2017	2016
Аренда офиса	1,161	2,301
Аренда ИТ-оборудования	125	17
Минимальные ежемесячные арендные платежи	1,286	2,319

Обязательства по операционной аренде были следующими:

тыс. тенге	2017	2016
Не более 1 года	800	992
	800	992

17. Операции со связанными сторонами

(а) Вознаграждение руководства

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается высшим руководством Группы на основе штатного расписания и индивидуальных трудовых договоров. Компенсация ключевого управленческого персонала включает приказы о начислении заработной платы и прочих краткосрочных выплат.

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены расходы по зарплате в составе операционных расходов (см. примечание 7) и составили 79,834 тыс. тенге (2016: 94,294 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

Все операции со связанными сторонами относятся к материнской компании:

тыс. тенге	2017	2016
Продажи	102	—
Закупки	—	(1,001)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	—
Дебиторская задолженность материнской компании	94,777	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(47)	(15,287)

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

18. Основные положения финансовой учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2017		2016	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	332.33	326.00	333.29	342.16
Фунт стерлингов	448.61	419.99	409.78	464.39

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- Компьютеры и оборудование 3-5 лет;
- Мебель и прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

(в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(г) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается по сумме выставленного счета за вычетом обесценения и обычно не включает в себя проценты. Убытки от обесценения дебиторской задолженности признаются на счете оценочного резерва, если только Группа не считает, что возмещение этой суммы невозможно. В этом случае балансовая стоимость актива уменьшается напрямую.

(д) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и кассе.

(е) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(ж) Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Группа получит приток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена с достаточной достоверностью. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в доходах и расходах с момента передачи всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, обычно после перехода к покупателю права собственности на товар.

Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

(з) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

17. Основные положения финансовой учетной политики, продолжение

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(и) Финансовые инструменты

Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Группой в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по контракту на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах, за исключением займов, выданных собственникам (полученных от собственников), доходы или убытки, по которым при первоначальном признании признаются напрямую в капитале. После первоначального признания, займы, выданные собственникам, оцениваются по амортизированной стоимости на основании метода эффективной процентной ставки.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Группа теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

Обесценение финансовых активов

На каждую дату балансового отчета Группа осуществляет оценку финансового актива или группы финансовых активов на наличие объективного свидетельства обесценения. Считается, что произошло обесценение финансового актива или группы финансовых активов, только в том случае если имеется объективное свидетельство обесценения в результате одного (или более) события, которое произошло после первоначального признания актива («событие убытка») и это событие убытка оказывает воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которые могут быть достоверно оценены.

19. События после отчетной даты

Оплата задолженности

В январе 2018 года, Группа получила досрочное частичное погашение дебиторской задолженности материнской компании в сумме 60,088 тыс. тенге.

Других существенных событий после отчетной даты не было.

20. Прочая информация об активах паевого фонда, принятого в управление

Группа является управляющей компанией интервального паевого инвестиционного фонда «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»). Первичный выпуск паев данного фонда был зарегистрирован 2 марта 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года чистые активы Фонда, находящиеся под управлением Группы, составляли:

тыс. тенге	2017	2016
Активы		–
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	213,621	–
Паи паевых инвестиционных фондов	111,235	–
Итого активы	324,856	–
Обязательства		
Кредиторская задолженность	331	–
Итого обязательства	331	–
Итого чистые активы	324,525	–

По состоянию на 31 декабря 2017 года, стоимость пая (номинальная стоимость пая – 31,809.00 тенге) составляла 33,784.06 тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, изменение в чистых активах Фонда составляли:

тыс. тенге	2017	2016
Доходы в виде дивидендов по акциям	1,171	–
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	686	–
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	5,447	–
Доходы от курсовой разницы	(1,226)	–
Прочие доходы от переоценки	4,847	–
Итого доходов	10,925	–
Комиссионные расходы по управлению активами	(1,223)	–
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(526)	–
Прочие расходы	(412)	–
Итого расходов	(2,161)	–
Изменения в чистых активах	8,764	–
Поступления активов клиента	315,772	–
Выкупленные паи	(170)	–
Чистые активы на начало периода	159	–
Чистые активы на конец периода	324,525	–