

**Акционерное Общество «First Heartland Securities»  
(ранее АО «ZIM Capital»)**

**Отдельная финансовая отчётность**

*За год, оканчивающийся 31 декабря 2017 года.  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовой отчетности	1
Отдельный отчет о фиктивном заемщике	2
Отдельный отчет о инвестиционных активах	3
Отдельный отчет об исключенных единицах	3

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие положения	5
2. Принципы подготовки финансовой отчетности	5
3. Основные положения о учетной практике	6
4. Инвестиции в доверительную организацию	21
5. Пролентные доходы	22
6. Комиссионные доходы	22
7. Комиссионные расходы	22
8. Расходы на персонал	22
9. Прочие операционные расходы	22
10. Расходы по корпоративному управлению наиму	23
11. Амортизация средств и их окончательных	24
12. Торговые ценные бумаги	24
13. Основные средства и нематериальные активы	25
14. Операции РЕПО	25
15. Прочие активы и обязательства	26
16. Капитал и резервы	26
17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль	27
18. Управление капиталом	34
19. Условные обязательства	35
20. Операции со связанными сторонами	35
21. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	37
22. События, произошедшие после отчетной даты	39



Building a better  
working world

«Эрнст анд Янг» ЖШС  
Ай-Фараби ділі, 77/7  
«Есентай Тауэр» тұмардаты  
Алматы к., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 5980  
Факс: +7 727 258 5961  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

ТОО «Эрнст анд Янг»  
пр. Аль-Фараби, 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
т. Алматы, 050060  
Республика Казахстан.  
Тел.: +7 727 258 5980  
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 5960  
Fax: +7 727 258 5961

## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества  
«First Heartland Securities» (ранее АО «ZIM Capital»)

### **Мнение**

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного Общества «First Heartland Securities» (ранее АО «ZIM Capital») (далее – «Организация»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отдельного отчета о прибылях и убытках, отдельного отчета о совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Прочие сведения**

Финансовая отчетность Организации за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была проверена другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение по этой отчетности от 26 апреля 2017 года.



Building a better  
working world

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

## **Ответственность аудитора за аudit консолидированной финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность определенных руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является недостаточным, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.



Building a better  
working world

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

ТОО „Эрнест энд Янг“



Бахтиёр Эшонкулов  
Аудитор / партнёр по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

Гульмира Турмагамбетова  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на  
территории Республики Казахстан  
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная  
Министерством финансов Республики  
Казахстан 15 июля 2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

20 апреля 2018 года

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Процентные доходы	5	70.105	4.870
Процентные расходы		(13.100)	(3.452)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>57.005</b>	<b>1.418</b>
Резерв под обесценение кредитов		—	—
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>57.005</b>	<b>1.418</b>
Комиссионные доходы	6	121.277	58.718
Комиссионные расходы	7	(48.624)	(15.600)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>72.653</b>	<b>43.118</b>
Доход от вынужденного приобретения дочерней организации	4	61.790	—
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой:			
торговые операции		(335)	—
пересоценка валютных статей		(5.513)	(15.308)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценностями бумагами		2.087	116.875
Доход от дивидендов		99	32.881
Прочие доходы		3.560	1.204
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>134.341</b>	<b>178.770</b>
Расходы на персонал	8	(68.399)	(41.378)
Прочие операционные расходы	9	(71.980)	(76.295)
Прочие расходы		(36.324)	(2.401)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(176.703)</b>	<b>(120.074)</b>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		14.643	60.114
Расходы по корпоративному подоходному налогу	10	(702)	(4.341)
<b>Прибыль за год</b>		<b>13.941</b>	<b>55.773</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		—	160
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>13.941</b>	<b>55.933</b>
Прибыль на акцию, приходящаяся на: акционеров Компании (в тенге)		23,93	91,01

Средняя финансовая отчетность былатверждена Руководством к выпуску:

Бра Чуркенов

Асель Кайбек

20 апреля 2018 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	348	333.582
Инвестиции в дочернюю организацию	4	10.561.790	—
Торговые ценные бумаги	12	1.084.241	12.363
Основные средства	13	154.957	190.134
Нематериальные активы	13	2.364	634
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	10	207	144
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям		43.165	11.901
Прочие активы	15	3.492	1.949
<b>Итого активы</b>		<b>11.850.564</b>	<b>550.707</b>
<b>Обязательства</b>			
Операции РЕПО	14	769.192	—
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	10	8.578	7.876
Прочие обязательства	15	20.947	4.925
<b>Итого обязательства</b>		<b>798.717</b>	<b>12.801</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	8.015.183	499.069
Дополнительно-оплаченный капитал	16	2.983.886	—
Нераспределенная прибыль		52.778	38.837
<b>Итого капитал</b>		<b>11.051.847</b>	<b>537.906</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>11.850.564</b>	<b>550.707</b>

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2017 год</i>	<i>2016 год*</i> (пересчитано, <i>Примечание 3</i> )
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты полученные		70.042	4.740
Проценты выплаченные		(13.100)	(3.452)
Комиссии полученные		90.013	68.075
Комиссии выплаченные		(35.661)	(15.793)
Реализованные чистые убытки по операциям с иностранной валютой		(12.455)	—
Прочие доходы полученные		3.661	34.085
расходы на персонал выплаченные		(64.943)	(40.631)
Прочие операционные расходы выплаченные		(71.533)	(100.281)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		(33.976)	(53.257)
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		(1.543)	66.688
Прочие активы			
<i>Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств</i>		769.192	(105.577)
Операции РЕПО		(396)	(22.564)
Прочие обязательства			
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		733.277	(114.710)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		—	—
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности</b>		733.277	(114.710)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	13	(5.140)	(1.593)
Поступления от реализации основных средств		1.816	25.987
Приобретение торговых ценных бумаг		(1.953.736)	(218.951)
Продажа торговых ценных бумаг		896.066	617.585
Приобретение дочерней организации	4	(10.500.000)	—
<b>Чистое (расходование) /поступление денежных средств (в) / от инвестиционной деятельности</b>		(11.560.994)	423.028
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выпуск акций	16	7.366.628	—
Продажа собственных выкупленных акций	16	3.133.372	—
Выкуп собственных акций	16	—	(149.486)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	16	—	(49.939)
<b>Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) финансовой деятельности</b>		10.500.000	(199.425)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(5.517)	(15.308)
<b>Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		(333.234)	93.585
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года		333.582	239.997
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года</b>	11	348	333.582

### Неденежные операции

Подоходный налог у источника выплат по размещениям  
вкладам

## ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Выкупленный собственный капитал</i>	<i>Дополнительно оплаченный капитал</i>	<i>Резервы</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитала</i>
<i>Прим.</i>						
На 31 декабря 2015 года	648.555	—	—	(160)	52.555	700.950
Прибыль за год	—	—	—	—	55.773	55.773
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	160	—	160
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>160</b>	<b>55.773</b>	<b>55.933</b>
Выкуп собственных акций	16	—	(149.486)	—	—	(149.486)
Убыток от выкупа собственных акций	—	—	—	—	(19.552)	(19.552)
Объявленные и выплаченные акционерам	16	—	—	—	—	(49.939)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>648.555</b>	<b>(149.486)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>38.837</b>	<b>537.906</b>
Прибыль за год	—	—	—	—	13.941	13.941
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—	—
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>13.941</b>	<b>13.941</b>
Выпуск акций	16	7.366.628	—	—	—	7.366.628
Продажа собственных выкупленных акций	16	—	149.486	2.983.886	—	3.133.372
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>8.015.183</b>	<b>—</b>	<b>2.983.886</b>	<b>—</b>	<b>52.778</b>	<b>11.051.847</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Общие положения

### Организационная структура и деятельность

АО «First Heartland Securities» (ранее АО «ZIM Capital») (далее – «Компания») зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Справка о государственной регистрации юридического лица № 4483-1910-06-АО, БИН 080340017099, выдана 3 апреля 2014 года Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г. Алматы. 3 марта 2018 года АО «ZIM Capital» было переименовано в АО «First Heartland Securities». Основная деятельность Компании – брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.224 от 27 марта 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

На 31 декабря 2017 года у Компании имелась одна дочерняя организация, АО «First Heartland Bank» (ранее АО «Банк ЭкспоКредит») (далее – «Банк»). Деятельность Банка регулируется Национальным банком Республики Казахстан и осуществляется на основании лицензий № 1.243/227 от 19 января 2018 года. Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление банковских кредитов, поручительства и гарантий, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц и физических лиц, открытие и ведение корреспондентских счетов, кассовые операции и предоставление других видов банковских услуг юридическим лицам и физическим лицам.

Компания зарегистрирована по адресу г. Алматы, Республика Казахстан, 050051, ул. Достык, 162/А.

Настоящая отдельная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Руководством Компании 20 апреля 2018 года.

### Акционеры

17 октября 2017 года в результате сделки по приобретению акций между миноритарными акционерами и ТОО «Pioneer Capital Invest», основным Акционером Компании стало ТОО «Pioneer Capital Invest». Конечным бенефициаром Компании является Корпоративный Фонд «Фонд социального развития».

Наименование	Страна	Процент владения на 31 декабря	
		2017 года	2016 года
ТОО «Pioneer Capital Invest»	Республика Казахстан	95,59%	–
Орынбаев Ербол Тұрмаканович	Республика Казахстан	1,47%	33,33%
Пан Евгений Владимирович	Республика Казахстан	1,47%	33,33%
Хамзин Рустем Назымбекович	Республика Казахстан	1,47%	33,33%
		100,00%	100,00%

## 2. Принципы подготовки отдельной финансовой отчётности

### (а) Применяемые стандарты

Прилагаемая отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

### (б) Принципы оценки финансовых данных

Отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период и основных средств, которые учитываются по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчётности

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

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

Все данные отдельной финансовой отчётности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 2. Принципы подготовки отдельной финансовой отчётыости (продолжение)

### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка финансовой отчётыости в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок. Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

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

- в части справедливой стоимости финансовых активов и обязательств (*Примечание 21*);
- в части условных и договорных обязательств (*Примечание 19*).

## 3. Основные положения учетной политики

### Изменения в учетной политике и порядке представления данных

Принципы учета, принятые при подготовке отдельной финансовой отчётыости, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой отдельной финансовой отчётыости Компании за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2017 года, метода представления отдельного отчета о движении денежных средств и модели учета земли и зданий Компании. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Компания изменила метод представления отдельного отчета о движении денежных средств с косвенного метода на прямой метод, откорректировав, соответственно, сравнительные данные за 2016 год, поскольку Компания считает, что прямой метод позволяет представить информацию, которая является более уместной для пользователей финансовой отчетности. Компания применила метод представления отдельного отчета о движении денежных средств на ретроспективной основе.

В течение 2017 года Компания изменила модель учета своих земель и зданий с модели учета по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости (*Примечания 3 и 13*). Компания применила метод учета на перспективной основе.

### Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют, чтобы организация раскрывала информацию об изменениях в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, прибыли или убытки от изменения валютных курсов). Применение данных поправок не потребовало раскрытия Компанией дополнительной информации в связи с отсутствием обязательств, обусловленных финансовой деятельностью.

### Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать то, ограничивает ли налоговое законодательство источники налогооблагаемой прибыли, против которой она может делать вычеты при восстановлении такой начисляемой временной разницы, связанной с нереализованными убытками. Кроме того, поправки содержат указания в отношении того, как организация должна определять будущую налогооблагаемую прибыль, и описывают обстоятельства, при которых налогооблагаемая прибыль может предусматривать возмещение некоторых активов в сумме, превышающей их балансовую стоимость. Применение поправок не оказало влияния на отдельное финансовое положение и результаты деятельности Компании поскольку Компания не имеет вычитаемых временных разниц или активов, которые относятся к сфере применения данных поправок.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике и порядке представления данных (продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» – «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»*

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на отдельное финансовое положение и результаты деятельности Компании.

##### (а) Инвестиции в дочернюю организацию

В данной отдельной финансовой отчётыности инвестиции Компании в её дочернюю организацию учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения.

На каждую отчётную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения инвестиций в дочерние организации. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой суммы инвестиций. Возмещаемой стоимостью инвестиций является наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на её реализацию и её стоимости от использования и определяется для каждой отдельной инвестиции.

В тех случаях, когда стоимость инвестиции превышает её возмещаемую стоимость, инвестиция считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогобложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риска, присущие инвестиции. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяются различные методики оценки. Эти расчёты, если применимо, подтверждаются оценочными коэффициентами, коррекциями цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних и зависимых организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убыток от обесценения признается как расход в том периоде, в котором произошло обесценение.

##### (б) Пересчет операций в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту Компании по обменным курсам валюты, действовавшим на даты совершения операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчётную дату, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу валюты, действовавшему на отчётную дату. Прибыль или убыток от операций с монетарными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленного по эффективной процентной ставке и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по обменному курсу валюты по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по обменным курсам валюты, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по обменному курсу валюты, действовавшему на дату совершения операции.

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

##### (в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки (счета типа «Ностро») в НБРК и других банках. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отдельном отчёте о финансовом положении.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (i) Финансовые инструменты

##### (i) Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие положительную справедливую стоимость, а также купленные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как активы. Все производные финансовые инструменты, предназначенные для торговли, имеющие отрицательную справедливую стоимость, а также выпущенные опционные контракты, отражаются в финансовой отчетности как обязательства.

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (г) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (и) Классификация финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

##### (ii) Признание финансовых инструментов в отдельной финансовой отчётности

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

##### (iii) Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

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

##### (iv) Амортизированная стоимость

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (r) Финансовые инструменты (продолжение)

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

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

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

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Компания определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отразить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки.

После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

##### (vi) Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке

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

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

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

##### (vii) Прекращение признания

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда он теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда он передает финансовый актив в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом. Любая доля участия в переданных финансовых активах, удовлетворяющих критерию для прекращения признания, возникающая у Компании или оставшаяся за ним, признается в отчете о финансовом положении как отдельный актив или обязательство. Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда исполняются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

(В тысячах тенге, если не указано иное).

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (г) Финансовые инструменты (продолжение)

##### (vii) Прекращение признания (продолжение)

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

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

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

Если Компания приобретает собственное долговое обязательство, оно исключается из отдельного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и возмещением уплаченным включается в состав прибыли или убытка от досрочного погашения долгового обязательства.

Компания списывает активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

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

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

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (далее – сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или кредитов, выданных клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

##### (ix) Взаимозачет активов и обязательств

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

#### (а) Основные средства

#### (б) Собственные активы

##### Земля и здание

После первоначального признания по фактической стоимости земля и здание отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- (а) Основные средства (продолжение)
- (и) Собственные активы (продолжение)

#### *Земля и здание (продолжение)*

На дату переоценки валовая балансовая стоимость корректируется в соответствии с результатом переоценки балансовой стоимости актива. Валовая балансовая стоимость пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости. Накопленная амортизация на дату переоценки корректируется таким образом, чтобы она была равна разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью актива после учета накопленных убытков от обесценения.

Переоценка земли и здания осуществляется на регулярной основе, с тем, чтобы балансовая стоимость активов не отличалась существенным образом от стоимости, которая могла бы быть определена на отчетную дату с использованием справедливой стоимости. Для этого балансовая стоимость земли и здания, отражаемых по переоцененной стоимости, анализируется ежегодно либо раньше, если справедливая стоимость существенно изменилась по причине изменения экономических либо рыночных условий.

В случае превышения отраженной в учете суммы над ее справедливой стоимостью, стоимость активов снижается до справедливой стоимости. Убыток от обесценения признается в соответствующем периоде и включается в состав прочих операционных расходов в отдельном отчете о прибылях и убытках.

Любое увеличение стоимости земли и здания, возникающее в результате переоценки, отражается в составе резерва переоценки основных средств, за исключением случая, когда оно компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в отдельном отчете о прибылях и убытках. В этом случае в отдельном отчете о прибылях и убытках признается сумма увеличения стоимости в размере признанного ранее уменьшения стоимости актива.

Ежегодный перенос сумм из резерва переоценки основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При набытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв переоценки, переносится в состав нераспределенной прибыли.

#### *Прочие основные средства*

Прочие основные средства отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

#### *(ii) Амортизация*

Амортизация по основным средствам начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств,озведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом:

Здания и сооружения	50 лет
Мебель и оборудование	от 5 до 10 лет
Компьютеры	от 1 года до 5 лет
Транспортные средства	5 лет

#### *(e) Нематериальные активы*

Приобретенные нематериальные активы отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов – от 1 года до 15 лет.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (ж) Обесценение

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

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

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

Существенное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиций в долевую ценную бумагу, имеющуюся в наличии для продажи, до стоимости ниже фактических затрат по данной ценной бумаге является объективным свидетельством обесценения.

##### (i) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают в основном кредиты, займы и прочую дебиторскую задолженность (далее – «займы и дебиторская задолженность»). Компания регулярно проводит оценку кредитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения.

Компания вначале оценивает наличие объективных доказательств обесценения отдельно по кредитам и дебиторской задолженности, являющимся существенными по отдельности, и отдельно или на колективном уровне по кредитам и дебиторской задолженности, не являющимся существенными по отдельности. Если, по мнению руководства Компании, объективные свидетельства обесценения индивидуально оцененного кредита или дебиторской задолженности отсутствуют, независимо от того, являются ли они существенными по своему размеру или нет, они включаются в группу кредитов и дебиторской задолженности, обладающих сходными характеристиками кредитного риска, и оцениваются на предмет обесценения на колективной основе. Кредиты и дебиторская задолженность, оцениваемые по отдельности на предмет обесценения, по которым возникает или продолжает существовать убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

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

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по кредиту или дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если заемщик испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных заемщиков ограничен. В подобных случаях для определения суммы убытка от обесценения Компания использует собственный опыт и профессиональные суждения.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (ж) Обеспечение (продолжение)

##### (i) *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (продолжение)*

В случае если взыскание задолженности по кредиту невозможно, кредит списывается за счет соответствующего резерва под обесценение кредитов. Такие кредиты и дебиторская задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение кредитов) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по кредитам и дебиторской задолженности невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по кредитами и дебиторской задолженности.

##### (ii) *Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам*

Финансовые активы, отражаемые по фактическим затратам, включают некотируемые долевые инструменты, включенные в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, которые не отражаются по справедливой стоимости, поскольку их справедливая стоимость не может быть определена с достаточной степенью надежности. В случае наличия объективных признаков того, что подобные инвестиции обесценились, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью инвестиций и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием текущей рыночной ставки доходности по аналогичным финансовым активам. Все убытки от обесценения указанных инвестиций отражаются в составе прибыли или убытка и не подлежат восстановлению.

##### (iii) *Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

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

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

##### (iv) *Нефинансовые активы*

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налоговых активов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемая стоимость таутила оценивается по состоянию на каждую отчетную дату. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доходной ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (3) Резервы

Резерв отражается в отдельном отчёте о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием логистической ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

#### (ii) Условные обязательства кредитного характера

В ходе осуществления текущей хозяйственной деятельности Компания принимает на себя условные обязательства кредитного характера, включающие неиспользованные кредитные линии, аккредитивы и гарантии, и предоставляет другие формы кредитного страхования.

Финансовые гарантии – это договоры, обязывающие Компанию осуществлять определенные платежи, компенсирующие ликвидатору финансовой гарантии потери, понесенные в результате того, что определенный дебитор не смог осуществить платеж в сроки, определенные условиями долгового инструмента.

Обязательство по финансовой гарантии изначально признается по справедливой стоимости за вычетом связанных затрат по сделке и впоследствии оценивается по наибольшей из двух величин: суммы, признанной изначально, за вычетом накопленной амортизации или величины резерва под возможные потери по данной гарантии. Резервы под возможные потери по финансовым гарантиям и другим обязательствам кредитного характера признаются, когда существует высокая вероятность возникновения потерь и размеры таких потерь могут быть измерены с достаточной степенью надежности.

Обязательства по финансовым гарантиям и резервы по другим обязательствам кредитного характера включаются в состав прочих обязательств.

#### (k) Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих общих выплат сотрудникам. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором была начислена соответствующая заработная плата, и включаются в статью «Прочие операционные расходы» в отдельном отчёте о совокупном доходе. Компания производит отчисления социального налога за своих сотрудников в бюджет Республики Казахстан. Компания не имеет обязательств по выплатам или предоставлению льгот после окончания трудовой деятельности.

#### (l) Уставный капитал

##### (i) Простые акции

Простые акции классифицированы как часть собственного капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

##### (ii) Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчётиности как уменьшение капитала.

##### (iii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в отдельной финансовой отчётиности как использование перепрограммированной прибыли на мере их объявления.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (м) Налогообложение

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

Расход по текущему подоходному налогу включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

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

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

Величина отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу выведенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

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

#### (н) Признание доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссии за организацию кредитов, комиссии за обслуживание кредитов и прочие комиссии, рассматривающиеся в качестве неотъемлемой части общей доходности по кредитам, а также соответствующие затраты по сделкам отражаются как доходы будущих периодов и амортизируются как процентные доходы в течение предполагаемого срока действия финансового инструмента с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия договора аренды. Сумма полученных льгот уменьшает общую величину расходов по аренде на протяжении всего срока действия аренды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### (о) Представление сравнительных данных

Сравнительные данные не реклассифицировались и не пересчитывались, за исключением сравнительных данных в отдельном отчета о движении денежных средств в связи с изменением метода представления с косвенного метода на прямой метод.

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

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует начать применение указанных стандартов, поправок и разъяснений с момента их вступления в действие.

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

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

##### (i) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристики предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие требования МСФО (IAS) 39 в части классификации финансовых обязательств.

##### (ii) Обесценение

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

##### (ii) Обесценение (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

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

##### (iii) Учет хеджирования

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

##### (iv) Переход на МСФО (IFRS) 9

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

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

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

### Прочие изменения

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

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренды»;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию».

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

##### Прочие изменения (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года)*

Данные усовершенствования включают следующее:

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – удаление краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО*

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами Е3-Е7 МСФО (IFRS) 1, были удалены, поскольку они выполняли свою функцию. Данные поправки вступают в силу 1 января 2018 года. Данные поправки не применяются к Компании.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции*

Поправки разъясняют следующее:

- Организация, которая специализируется на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.
- Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить охранять оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становится инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу 1 января 2018 года. Компания не ожидает существенного эффекта в результате применения данных поправок.

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Временное освобождение впервые применяется в отношении отчетных периодов, начинаяющихся 1 января 2018 года или после этой даты. Организация может принять решение о применении метода наложения, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9, и применять данный метод ретроспективно в отношении финансовых активов, классифицированных по усмотрению организаций при переходе на МСФО (IFRS) 9. При этом организация пересчитывает сравнительную информацию, чтобы отразить метод наложения, в том и только в том случае, если она пересчитывает сравнительную информацию при применении МСФО (IFRS) 9. Данные поправки не применимы к Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

##### Прочие изменения (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов (выпущены в декабре 2016 года) (продолжение)*

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»*

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Однако поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям разъяснения, Компания не ожидает, что оно окажет влияние на ее отдельную финансовую отчетность.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что имеет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволяет с большой точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах.

Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на ее отдельную финансовую отчетность и необходимое раскрытие информации. Кроме того, Компания может быть вынужден установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)*

Настоящие усовершенствования применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. К ним относятся следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях*

Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, следует ли переоценивать ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях (составляющих бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3) до справедливой стоимости, если:

- сторона соглашения о совместном предпринимательстве получает контроль над совместной операцией (МСФО (IFRS) 3);
- сторона, которая является участником совместных операций (но не имеет совместного контроля), получает совместный контроль над совместными операциями (МСФО (IFRS) 11).

Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

##### Прочие изменения (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)  
(продолжение)*

МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как финансовые инструменты

В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределляемую прибыль, являющуюся источником дивидендов. Допускается досрочное применение, при этом организация должна раскрыть этот факт. Данные поправки должны первоначально применяться к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее отдельную финансовую отчетность.

### 4. Инвестиции в дочернюю организацию

17 ноября 2017 года Компания приобрела 100% долю участия в АО «Банк ЭкспоКредит» за 10.500.000 тысяч тенге, полностью оплаченные денежными средствами. 8 января 2018 года АО «Банк ЭкспоКредит» было переименовано в АО «First Heartland Bank» (далее – «Банк»).

Основная деятельность Банка включает в себя коммерческую деятельность, операции с ценными бумагами, иностранной валютой и производными финансовыми инструментами, предоставление банковских ссуд, поручительства и гарантий, открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц, открытие и ведение корреспондентских счетов, кассовые операции и предоставление других видов банковских услуг юридическим и физическим лицам. Страной регистрации и местонахождением АО «First Heartland Bank» является Республика Казахстан.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Банка на дату приобретения была представлена следующим образом:

	<i>Справедливая стоимость на дату приобретения</i>
<b>Активы</b>	
Основные средства, чистая балансовая стоимость	1.871.108
Нематериальные активы, чистая балансовая стоимость	83.073
Кредиты клиентам	87.092
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	173.861
Прочие активы	59.317
Денежные средства и их эквиваленты	15.441.381
<b>Итого активы</b>	<b>17.715.832</b>
<b>Обязательства</b>	
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(316.437)
Средства клиентов	(6.793.323)
Прочие обязательства	(44.282)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(7.154.042)</b>
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	10.561.790
Доход от выгодного приобретения дочерней организации	(61.790)
<b>Возмещение, переданное при приобретении</b>	<b>10.500.000</b>

### 5. Процентные доходы

	2017 год	2016 год
По операциям «обратное РЕПО» с ценными бумагами	54.741	3.576
Инвестиционные ценные бумаги	14.925	1.293
Денежные средства и их эквиваленты	439	1
<b>Процентные расходы</b>	<b>70.105</b>	<b>4.870</b>

### 6. Комиссионные доходы

	2017 год	2016 год
Комиссии за брокерские услуги	121.277	58.718
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>121.277</b>	<b>58.718</b>

### 7. Комиссионные расходы

	2017 год	2016 год
Услуги биржи	32.151	1.554
Услуги центрального депозитария	8.492	4.907
Услуги кастодиана	7.981	9.139
<b>Комиссионные расходы</b>	<b>48.624</b>	<b>15.600</b>

### 8. Расходы на персонал

	2017 год	2016 год
Вознаграждения сотрудникам	62.075	37.738
Налоги и отчисления по заработной плате	6.324	3.640
<b>Расходы на персонал</b>	<b>68.399</b>	<b>41.378</b>

### 9. Прочие операционные расходы

	2017 год	2016 год
Профессиональные услуги	41.548	8.371
Услуги по сбору и обработке данных	8.660	6.919
Использование запасов	3.728	1.323
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	2.935	4.975
Износ и амортизация	2.611	4.090
Ремонт и обслуживание	2.504	2.174
Командировочные расходы	2.482	654
Обслуживание компьютеров и программного обеспечения	2.081	725
Банковские услуги	2.072	1.155
Услуги связи	410	393
Членские взносы	—	838
Страхование	41	42.005
Прочие расходы	2.908	2.673
<b>Прочие операционные расходы</b>	<b>71.980</b>	<b>76.295</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

#### 10. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующее:

	2017 год	2016 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	702	4.341
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>702</b>	<b>4.341</b>

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2017 и 2016 годах составляет 20%.

По состоянию на 31 декабря 2017 года переплата по корпоративному подоходному налогу составила 207 тысяч тенге (2016 год: 144 тысячи тенге).

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной отдельной финансовой отчетности, и прибылью до расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2017 год	2016 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	14.643	60.114
Нормативная ставка налога	20%	20%
<b>Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке</b>	<b>2.929</b>	<b>12.023</b>
<i>Доход, не подлежащий налогообложению</i>		
Непринятые переносимые убыткот	(9.618)	(7.682)
<i>Расходы, не учитываемые на вычет</i>		
Прочие неучитываемые расходы	7.391	—
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>702</b>	<b>4.341</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Расходы по корпоративному подоходному налогу (продолжение)

### (а) Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в отдельной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по корпоративному подоходному налогу, ограничен 10 годами согласно действующему налоговому законодательству Республики Казахстан.

Изменение временных разниц в течение 2017 года и 2016 года представлено следующим образом:

	Возникновение и уменьшение временных разниц		Возникновение и уменьшение временных разниц		2017 год
	Отчет о прибылях и убытках	Прочий доход	Отчет о прибылях и убытках	Прочий доход	
	2015 год		2016 год		
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Прочие обязательства	32	265	—	297	1.186
Отложенные налоговые активы	32	265	—	297	1.186
					1.483
Налоговый эффект налогоблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(3.567)	(4.606)	—	(8.173)	(1.888)
Отложенное налоговое обязательство	(3.567)	(4.606)	—	(8.173)	(1.888)
Итого обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(3.535)	(4.341)	—	(7.876)	(702)
					(8.578)

## 11. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
Наличные средства в кассе	174	209
Остатки средств на текущих счетах в прочих банках	174	333.373
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>348</b>	<b>333.582</b>

На 31 декабря 2017 и 2016 годов денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

## 12. Торговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря торговые ценные бумаги представлены следующим образом:

	2017 год	2016 год
<b>Облигации</b>		
Министерство финансов Республики Казахстан	1.056.480	—
Корпоративные эмиссии с кредитным рейтингом от BB- до BB+	11.210	12.363
<b>Акции</b>		
Акции иностранных компаний с кредитным рейтингом от BB- до BB+	16.551	—
	1.084.241	12.363

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

### 13. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов за 2017 и 2016 годы представлено следующим образом:

	<i>Земля и здание</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Нематериальные активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2015 года	208.202	13.776	10.138	232.116
Поступления	—	393	1.360	1.753
Выбытие и списание	(16.661)	(3.562)	(2.882)	(23.105)
На 31 декабря 2016 года	191.541	10.607	8.616	210.764
Поступления	—	3.225	1.915	5.140
Выбытие и списание	(30.000)	(2.018)	—	(32.018)
Обесценение	(5.976)	—	—	(5.976)
На 31 декабря 2017 года	155.565	11.814	10.531	177.910
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 31 декабря 2015 года	2.160	9.816	7.170	19.146
Начисленная амортизация	2.073	655	1.164	3.892
Выбытие и списание	(1.541)	(1.149)	(352)	(3.042)
На 31 декабря 2016 года	2.692	9.322	7.982	19.996
Начисленная амортизация	1.615	811	185	2.611
Выбытие и списание	—	(2.018)	—	(2.018)
На 31 декабря 2017 года	4.307	8.115	8.167	20.589
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 31 декабря 2015 года	206.042	3.960	2.968	212.970
На 31 декабря 2016 года	188.849	1.285	634	190.768
На 31 декабря 2017 года	151.258	3.699	2.364	157.321

В течение 2017 года Компания изменила модель учета земли и здания с моделью учета по первоначальной стоимости на модель учета по переоцененной стоимости. 29 декабря 2017 года Компания воспользовалась услугами независимого оценщика, ТОО «GaMa Group», для определения справедливой стоимости земли и здания, находящихся в собственности Компании по адресу Республика Казахстан, г. Алматы, 050051, ул. Достык, д. 162. Справедливая стоимость данного имущества была определена на основании метода сравнительных продаж и доходного метода.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания провела проверку на предмет обесценения земли и здания и не выявила признаков обесценения.

Если бы оценка стоимости земли и здания проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то их балансовая стоимость выглядела бы следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Первоначальная стоимость	161.541	161.541
Накопленная амортизация и обесценение	(4.307)	(2.692)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>157.234</b>	<b>158.849</b>

Первоначальная стоимость полностью самортизованных активов, находящихся в использовании на 31 декабря 2017 года, составляет 5.636 тысяч тенге (31 декабря 2016 года: 9.374 тысячи тенге).

### 14. Операции РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании были заключенные сделки РЕПО на сумму 769.192 тысячи тенге с предоставлением облигаций Министерства финансов Республики Казахстан со справедливой стоимостью 794.761 тысячи тенге в качестве обеспечения (31 декабря 2016 года: ноль тенге).

## 15. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Гарантийные взносы для обеспечения операционной деятельности	1.000	1.000
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Краткосрочные авансы и垫金	2.000	484
Расходы будущих периодов	—	19
Прочее	492	446
	<b>2.492</b>	<b>949</b>
<b>Прочие активы</b>	<b>3.492</b>	<b>1.949</b>

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Прочая кредиторская задолженность	13.369	405
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>13.369</b>	<b>405</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Резервы по отпускам	3.718	887
Прочие налоги к уплате	3.694	1.598
Прочее	166	2.035
	<b>7.578</b>	<b>4.520</b>
<b>Прочие обязательства</b>	<b>20.947</b>	<b>4.925</b>

## 16. Капитал и резервы

### (а) Выпущенный уставный капитал и эмиссионный доход

На 31 декабря 2017 года зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 1.000.000 простых акций (31 декабря 2016 года: объявленный капитал состоял из 1.000.000 простых акций, из них размещенный и оплаченный капитал из 499.069 акций, неоплаченный из 351.445 акций). На 31 декабря 2016 года номинальная стоимость каждой акции была равна 1 тысяче тенге.

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

	<i>Количество простых акций</i>	<i>Стоимость размещения, в тенге</i>	<i>Стоимость капитала</i>
<b>На 31 декабря 2015 года</b>			
Выкуп собственных акций	(149.486)	1.000	(149.486)
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	499.069	1.000	499.069
<b>Размещение акций</b>	351.445	20.961	7.366.628
Продажа собственных выкупленных акций	149.486	20.961	3.133.372
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>1.000.000</b>	<b>10.999.069</b>	

В течение 2017 года согласно Протоколу № 181017/1 заседания Совета Директоров от 18 октября 2017 года, Компанией было принято решение о размещении объявленных акций в количестве 351.445 штук и о продаже собственных выкупленных акций в количестве 149.486 штук по стоимости размещения 20.961 тенге за акцию. На 31 декабря 2017 года все выпущенные акции были полностью оплачены акционерами Компании денежными средствами в размере 10.999.069 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Капитал и резервы (продолжение)

### (а) Выпущенный уставный капитал (продолжение)

В течение 2016 года согласно Протоколам № 071116/2 заседания Совета Директоров от 7 ноября 2016 года, № 070916/1 от 7 сентября 2016 года и № 221116/2 от 22 ноября 2016 года Компанией был произведен выкуп собственных акций в количестве 149.486 штук по балансовой стоимости, 1.000 тенге.

### (б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставными документами Компании, распределляемые резервы подпадают под нормативно-правовое регулирование Республики Казахстан.

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За год, закончившийся 31 декабря 2017 года, дивиденды не объявлялись и не выплачивались (2016 год: 49.939 тысяч тенге).

## 17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль

### (а) Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой комитетов – Кредитным Комитетом и Комитетом по управлению активами и пассивами (КУАП), а также Правлением, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа кредитного и рыночного рисков, Управление рисков проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с подразделениями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Компания рассчитывает на ежедневной основе обязательные нормативы в соответствии с требованиями НБРК. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года значения обязательных нормативов Компании соответствовали лимитам, установленным НБРК.

### (б) Рыночный риск

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

### (б) Рыночный риск (продолжение)

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

Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на Кредитный комитет, КУАП и Управление рисков, возглавляемые Председателем Правления. Лимиты рыночного риска рассматриваются Управлением рисков на КУАП.

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

#### (i) Риск изменения ставок вознаграждения

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

#### Анализ трендов ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Компании не было финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

#### (ii) Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Компания хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	348					348
Торговые ценные бумаги	11.209	1.073.032	–	–	–	1.084.241
Лейбораторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	43.165	–	–	–	–	43.165
Прочие финансовые активы	1.000	–	–	–	–	1.000
<b>Итого активы</b>	<b>55.722</b>	<b>1.073.032</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.128.754</b>
<b>Обязательства</b>						
Операции РЕПО	–	769.192	–	–	–	769.192
Прочие финансовые обязательства	13.369	–	–	–	–	13.369
<b>Итого обязательства</b>	<b>13.369</b>	<b>769.192</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>782.561</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>42.353</b>	<b>303.840</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>346.193</b>

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)**

**(б) Рыночный риск (продолжение)**

**(ii) Валютный риск (продолжение)**

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Евро	Российский рубль	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	43.214	290.368	—	—	—	333.582
Торговые ценные бумаги	12.363	—	—	—	—	12.363
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	11.901	—	—	—	—	11.901
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	—	—	1.000
<b>Итого активы</b>	<b>68.478</b>	<b>290.368</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>358.846</b>
<b>Обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	405	—	—	—	—	405
<b>Итого обязательства</b>	<b>405</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>405</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>68.073</b>	<b>290.368</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>358.441</b>

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на отчетную дату:

Валюта	Изменение валютного курса, в % 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения		Изменение валютного курса, в % 2016 год	Влияние на прибыль до налогообложения	
		2017 год	2016 год		2016 год	2016 год
Доллар США	25 -25	75.960 (75.960)	25 -25	72.592 (72.592)	72.592 (72.592)	

Падение курса тенге, как указано в следующей таблице, во отношении к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года вызвало бы описание далее увеличение (умышление) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании, являются обоснованными возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

Рост курса тенге по отношению к ранее перечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

**(iii) Прочие ценовые риски**

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года Компания не подвержена прочим существенным ценовым рискам.

**17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)**

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиком;
- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и страховых компаний;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Помимо анализа отдельных заемщиков, Управление рисков проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску, как правило, отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отдельном отчете о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

На 31 декабря 2017 года	Не просроченные			<i>Итого</i>
	и не обеспеченные	Просроченные, но не обеспеченные	Индивидуально обеспеченные	
Лицензионные средства, за исключением денежных средств в кассе	174	–	–	174
Городские пенистые бумаги	1.084.241	–	–	1.084.241
Абайторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	43.165	–	–	43.165
Прочие финансовые активы	1.000	–	–	1.000
<b>Итого</b>	<b>1.128.580</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1.128.580</b>

На 31 декабря 2016 года	Не просроченные			<i>Итого</i>
	и не обеспеченные	Просроченные, но не обеспеченные	Индивидуально обеспеченные	
Лицензионные средства, за исключением денежных средств в кассе	333.373	–	–	333.373
Городские пенистые бумаги	12.363	–	–	12.363
Абайторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	11.901	–	–	11.901
Прочие финансовые активы	1.000	–	–	1.000
<b>Итого</b>	<b>358.637</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>358.637</b>

**17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)**

**(в) Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку на 31 декабря 2017 года:

	2017 год			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	348	—	—	348
Торговые ценные бумаги	1.084.241	—	—	1.084.241
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	43.165	—	—	43.165
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	1.000
<b>Обязательства</b>				
Операции РЕПО	769.192	—	—	769.192
Прочие финансовые обязательства	13.369	—	—	13.369
<b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b>	<b>346.193</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>346.193</b>

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку на 31 декабря 2016 года:

	2016 год			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и др. страны	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	333.582	—	—	333.582
Торговые ценные бумаги	12.363	—	—	12.363
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	11.901	—	—	11.901
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	1.000
<b>Обязательства</b>				
Прочие финансовые обязательства	405	—	—	405
<b>Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)</b>	<b>358.441</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>358.441</b>

Обеспечение обычно не предоставляется в отношении прав требования по производным финансовым инструментам, инвестициям в ценные бумаги и кредитам, выданным банкам, за исключением случаев, когда ценные бумаги получены по сделкам «обратного РЕПО» и операциям займа ценных бумаг.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску в отношении непривилегированных договорных и условных обязательств по состоянию на отчетную дату представлен в *Примечании 19*.

**(г) Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств для выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

### (г) Риск ликвидности (продолжение)

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением и Советом Директоров.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из текущих счетов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель ликвидных активов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Компании в целом. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Казначейством и одобряются КУДП, Правлением и Советом Директоров.

Следующие далее таблицы содержат информацию о неисконтролированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные неисконтролированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом:

	<i>Торговые производные инструменты</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Онкапитал РЕПО	—	770.001	—	—	—	770.001
Прочие финансовые обязательства	—	13.369	—	—	—	13.369
<b>Итого</b>						783.370
<b>неисконтролированные финансовые обязательства</b>						
	—	783.370	—	—	—	783.370

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года может быть представлен следующим образом:

	<i>Торговые производные инструменты</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Прочие финансовые обязательства	—	405	—	—	—	405
<b>Итого</b>						405
<b>неисконтролированные финансовые обязательства</b>						
	—	405	—	—	—	405

## 17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

### (г) Риск ликвидности (продолжение)

В соответствии с законодательством Республики Казахстан физические лица - вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из банка в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Тем не менее руководство считает, что независимо от наличия опции досрочного изъятия и того факта, что значительная часть вкладов представляет собой счета до востребования, диверсификация данных счетов и депозитов по количеству и типам вкладчиков и прошлый опыт Компании служат признаком того, что данные счета представляют долгосрочный и стабильный источник финансирования.

Руководство ожидает, что движение потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств может отличаться от обозначенного в договорах.

Представленные в ранее приведенных таблицах nominalные величины поступления (выбытия) потоков денежных средств до налогообложения представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств в отношении производных финансовых активов и обязательств, используемых для управления рисками. Представленные данные отражают чистую стоимость производных инструментов, расчеты по которым осуществляются в нетто-величине, и величины поступления и выбытия потоков денежных средств до налогообложения в отношении производных финансовых активов и обязательств, расчеты по которым осуществляются *сразу* в полных суммах (например, валютные форвардные контракты и валютные сделки типа «спот»).

В следующей таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	2017 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	348	—	348
Торговые ценные бумаги	1.084.241	—	1.084.241
Основные средства	—	154.957	154.957
Нематериальные активы	—	2.364	2.364
Инвестиции в дочернюю организацию	—	10.561.790	10.561.790
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	207	—	207
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	43.165	—	43.165
Прочие активы	3.492	—	3.492
<b>Итого</b>	<b>1.131.453</b>	<b>10.719.111</b>	<b>11.850.564</b>
Операции РЕПО	769.192	—	769.192
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	8.578	8.578
Прочие обязательства	20.947	—	20.947
<b>Итого</b>	<b>790.139</b>	<b>8.578</b>	<b>798.717</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>341.314</b>	<b>10.710.533</b>	<b>11.051.847</b>

## 17. Управление рисками, корпоративное управление и внутренний контроль (продолжение)

### (г) Риск ликвидности (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, отраженных в отдельном отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	<i>2016 год</i>		
	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	333.582	—	333.582
Торговые ценные бумаги	12.363	—	12.363
Основные средства	—	190.134	190.134
Нематериальные активы	—	634	634
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	144	—	144
Лебедянская задолженность по комиссионным вознаграждениям	11.901	—	11.901
Прочие активы	1.949	—	1.949
<b>Итого</b>	<b>359.939</b>	<b>190.768</b>	<b>550.707</b>
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	7.876	7.876
Прочие обязательства	4.925	—	4.925
<b>Итого</b>	<b>4.925</b>	<b>7.876</b>	<b>12.801</b>

## 18. Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В течение 2017 года Компания полностью соблюдала все установленные НБРК требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из финансовой отчётности Компании.

На 31 декабря 2017 и 2016 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	<i>2017 год</i>	<i>2016 год</i>
Ликвидные активы	1.251.679	357.846
Обязательства	(796.065)	(12.801)
<b>Чистые ликвидные активы</b>	<b>455.614</b>	<b>345.045</b>
Минимальный капитал, установленный НБРК	181.440	181.440
Коэффициент достаточности капитала	2,51	1,90

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Условные и договорные обязательства

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены частично вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане. Кроме того, недавнее существенное обеспечение казахстанского тенге и волатильность цен на нефть на мировых рынках привели к повышению уровня неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

#### (а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляется в полном объеме страхование зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут иметь существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

#### (б) Незавершенные судебные разбирательства

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

#### (в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую искаженно изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. Основываясь на своей трактовке налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на данную отдельную финансовую отчетность может быть существенным.

## 20. Операции со связанными сторонами

#### (а) Операции с участием ключевого управленческого персонала

Конечным бенефициаром Компании является Корпоративный Фонд «Фонда социального развития», который входит в группу Автономная Организация Образования «Назарбаев Университет».

## 20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

### (б) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенного в статью «Расходы на персонал», за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 года и 2016 года, представлен следующим образом:

	2017 год	2016 год
Заработная плата и прочие выплаты	17,986	18,485
Социальные отчисления и социальный налог	198	203
<b>Итого</b>	<b>18,184</b>	<b>18,688</b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлены следующим образом:

	2017 год				
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоции- рованные компании	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>					
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	176	26,473	—	90	682
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	—	—	—	—	—
	2016 год				
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоции- рованные компании	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
<b>Активы</b>					
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	—	—	—	455	—
<b>Обязательства</b>					
Средства клиентов	—	—	—	—	—
	2017 год				
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоции- рованные компании	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны
<b>Процентные доходы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	—	—	—	—	—
<b>Процентные расходы</b>					
Средства клиентов	—	—	—	—	—
<b>Чистый процентный доход после резерва под обеспечение кредитов</b>					
Комиссионные доходы	643	60,412	—	426	1,187
Комиссионные расходы	—	—	—	—	—
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой;	—	—	—	—	—
торговые операции операции с валютой производными инструментами	—	—	—	—	—
<b>Непроцентные доходы</b>					
Расходы на персонал	—	—	—	(18,184)	—
Прочие операционные расходы	—	—	—	(11,738)	—
Непроцентные расходы	—	—	—	—	—

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

### (б) Операции с прочими связанными сторонами (продолжение)

		2016 год		
	Материнская компания	Компании, находящиеся под общим контролем	Ассоциированные компании	Ключевой управленческий персонал
Пропентные доходы				
Денежные средства и их эквиваленты		—		
Пропентные расходы		—		
Средства кредитных организаций		—		
Чистый процентный доход после резерва под обеспечение кредитов		—		
Комиссионные доходы	5.290	—	—	—
Комиссионные расходы	—	—	—	—
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой:	—	—	—	—
— торевые операции	—	—	—	—
— операции с валютными производными инструментами	—	—	—	—
Прочие доходы	—	—	—	—
Непропентные доходы	5.290	—	—	—
Расходы на персонал	—	—	—	—
Прочие операционные расходы	24.721	—	—	—
Непропентные расходы	24.721	—	—	—

## 21. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

### (а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Балансовая стоимость 2017 год	Справедливая стоимость 2017 год	Непризнанный доход/(расход) 2017 год
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	348	348	—
Основные средства (земля и здания)	154.957	154.957	—
Торговые ценные бумаги	1.084.241	1.084.241	—
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	43.165	43.165	—
Прочие финансовые активы	1.000	1.000	—
<b>Финансовые обязательства</b>			
Операции РЕПО	769.192	769.192	—
Прочие финансовые обязательства	13.369	13.369	—
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			—

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**21. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)**

**(а) Учетные классификации и справедливая стоимость (продолжение)**

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	<i>Балансовая стоимость 2016 год</i>	<i>Справедливая стоимость 2016 год</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 2016 год</i>
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	333.582	333.582	—
Торговые ценные бумаги	12.363	200	—
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	11.901	11.901	—
Прочие финансовые активы	1.000	1.000	—
<b>Финансовые обязательства</b>			
Прочие финансовые обязательства	405	405	—
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, принимая во внимание фактор неопределенности, а также субъективность используемых суждений, справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой активы могут быть немедленно реализованы, а обязательства погашены.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Методы оценки включают модели оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравниваемые со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые ставки вознаграждения, кредитные спрэды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индекса, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Компания использует широко признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, таких как процентные и валютные свопы, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и денежных ценных бумаг, производных инструментов, обращающихся на бирже, а также простых внебиржевых производных финансовых инструментов, таких как процентные свопы.

Для более сложных инструментов Компания использует собственные модели оценки. Некоторые или все значимые данные, используемые в данных моделях, могут не являться общедоступными рыночными данными и являются производными от рыночных котировок или ставок либо оценками, сформированными на основании суждений. Примером инструментов, оценка которых основана на использовании ненаблюдаемых исходных данных могут служить некоторые кредиты и ценные бумаги, для которых отсутствует активный рынок.

## 22. События, произошедшие после отчётной даты

27 марта 2018 года НБРК зарегистрировала изменения в проспекте выпуска акций Компании в части увеличения количества простых акций до 3.000.000 штук.

5 апреля 2018 года НБРК зарегистрировал изменения в проспекте выпуска акций Банка в части увеличения количества простых акций до 9.600.000 штук.

9 апреля 2018 года НБРК выдал Банку разрешение на создание дочерней организации по управлению инвестиционным портфелем АО «First Heartland Capital».