

**Акционерное
Общество
«Фридом Финанс»**

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
За год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских Тенге)

1. Организация

АО «Фридом Финанс» (далее – «Компания») является Акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан 1 ноября 2006 года как АО «Seven Rivers Capital» («Севен Риверс Капитал») и перерегистрирована под текущим названием 9 сентября 2013 года. Компания была переименована и перерегистрирована в соответствии с решением единственного акционера №28 ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс», единственного учредителя Компании (далее – «Материнская компания») с 26 августа 2013 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществляется на основании лицензии №0403201437, выданной 21 марта 2007 года НБРК на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, и №040120061, выданной НБРК 21 марта 2007 года на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем. Обе вышеназванные лицензии были заменены НБРК на единую лицензию №4.2.111/218 от 3 июля 2014 года, дающую право на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем, выданную НБРК.

В июне 2017 года Freedom Holding Corp. закрыла сделку по приобретению Материнской компании - LLC Investment Company Freedom Finance, российской компании с ограниченной ответственностью в качестве дочерней компании. Ранее единственным акционером Материнской компании являлся Турлов Т.Р., который основал и владеет 100% акционерного капитала ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» с 25 ноября 2010 года.

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

В течение 2017 года, Компания управляла паевыми инвестиционными фондами «Оркен» («Фонд 1») и «Асыл-Эксперт» («Фонд 2»). По состоянию на 31 декабря 2017 года, чистые активы Фонда 1 составили 87,603 тыс. тенге и чистые активы Фонда 2 составили 155,036 тыс. тенге (Примечание 28).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, бизнес центр «Нурлы Тау», блок 4Б, 17 этаж, офис №4.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания владела 14 филиалами в крупных городах Казахстана и 1 филиалом в Кыргызстане. По состоянию на 31 декабря 2016 года, Компания владела 12 филиалами в крупных городах Казахстана.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 18 апреля 2018 года.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

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

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

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

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

Компания представляет свой отчет о финансовом положении в порядке ликвидности. Анализ возмещения или погашения в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и свыше 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлен в Примечании 26.

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

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

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

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

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

Прибыли/(убытки) от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратного РЕПО/РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы отражаются по мере предоставления услуг.

Признание дивидендных доходов

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

Финансовые инструменты

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

Финансовые активы

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

Финансовые активы категории ССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае, если он либо (i) предназначен для торговли, либо (ii) определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

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

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

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

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «доходы по дивидендам» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Компании также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство Компании считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, дивидендного дохода и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

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

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

Выданные займы и дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность и выданные займы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «дебиторская задолженность» и «беспроцентные займы». Дебиторская задолженность и беспроцентные займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Договоры РЕПО и договора обратной покупки РЕПО по ценным бумагам

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как денежные средства и их эквиваленты или средства в банках.

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Республике Казахстан, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Финансовые обязательства

Выпущенные долговые ценные бумаги, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендатор

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение, если такой существует.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Основные средства

Здания, предназначенные для использования в производстве продукции, выполнении работ, оказании услуг, для управленческих нужд, показываются в отчете о финансовом положении по исторической стоимости за вычетом начисленной впоследствии накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Начисление амортизации по данным активам начинается с момента готовности активов к запланированному использованию. Расходы по амортизации зданий отражаются в прибылях или убытках на основе прямолинейного метода.

Оборудование и прочие основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования.

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

Здания и сооружения	10%
Машины и оборудование	2%- 10%
Компьютеры	2% - 5%
Прочие основные средства	2%- 10%

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения. Руководством приняты годовые ставки амортизации по нематериальным активам в пределах от 10% до 100%.

Списание нематериальных активов

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Расходы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Отложенный налог

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Операционные налоги

В Казахстане существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе операционных расходов.

Акционерный капитал

Взносы в акционерный капитал отражаются по первоначальной стоимости.

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Также, Компания не имеет каких-либо других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по доверительному управлению имуществом. Компания также предоставляет своим клиентам услуги депозитария, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Иностранная валюта

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

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенге/1 доллар США	332.33	333.29
Тенге/1 евро	398.23	352.42
Тенге/1 российский рубль	5.77	5.43
Тенге/1 киргизский сом	4.83	4.80

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 25, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 25 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства Компании, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

4.1 Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

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

- Поправки к МСФО (IAS) 7 *«Инициатива в сфере раскрытия информации»*;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 *«Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»*;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов – поправки к МСФО (IFRS) 12.

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

Компания впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Компании по финансовой деятельности возникают в результате выпущенных долговых ценных бумаг (Примечание 19) и дивидендов к оплате (Примечание 22). Сверка входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 19. Согласно переходным положениям поправок, Компания не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 19, применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Компания впервые применила данные поправки в текущем году. Поправки содержат разъяснения относительно того, как организация должна оценивать наличие существенной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания оценивает достаточность будущей налогооблагаемой прибыли способом, сопоставимым с указанным в поправках.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Компания впервые в этом году применила поправки к МСФО (IFRS) 12, включенные в «Ежегодные усовершенствования, период 2014-2016 годов». Прочие поправки, входящие в состав данного документа, не являются обязательными к применению в текущем периоде и не применялись досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 12 разъясняют, что организации освобождены от требования по раскрытию обобщенной финансовой информации в отношении долей участия в дочерних и ассоциированных предприятиях, а также совместных предприятиях, которые классифицируются (или включаются в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенные для продажи. Поправки разъясняют, что данное освобождение является единственным исключением из общих требований по раскрытию в отношении таких долей участия.

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.².

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило,

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытков только дохода от дивидендов.

- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

С 1 января 2018 г. Компания начала применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Стандарт предусматривает изменение принципов классификации финансовых инструментов и замену модели «понесенных убытков», используемой в МСФО (IAS) 39 на модель «ожидаемых убытков».

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 для учета финансовых активов предусматривает три классификационные категории:

- инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода;
- инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

В соответствии с рекомендациями МСФО (IFRS) 9, Компания для управления финансовыми активами применяет следующие бизнес - модели:

- *Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств.* Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством получения выплат основной суммы и процентов на протяжении срока действия финансового инструмента. В рамках данной бизнес-модели удержание финансового актива до погашения является приоритетным, однако досрочная реализация не запрещена.
- *Удержание актива для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов.* Данная бизнес-модель предполагает, что управление финансовыми активами нацелено как на получение договорных потоков денежных средств, так и на продажу финансовых активов. В рамках данной бизнес-модели получение денежных средств от реализации финансового актива является

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

приоритетным, что характеризуется большей частотой и объемом продаж по сравнению с бизнес-моделью «Удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».

- *Удержание актива для прочих целей.* В рамках данной бизнес-модели целью управления финансовыми активами может быть:
 - управление с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов;
 - управление ликвидностью для удовлетворения ежедневных потребностей в финансировании;
 - портфель, управление и оценка результативности которого осуществляется на основе справедливой стоимости;
 - портфель, который отвечает определению предназначенного для торговли. Финансовые активы считаются предназначенными для торговли, если были приобретены, главным образом, с целью продажи в ближайшем времени (до 180 дней), получением краткосрочной прибыли или являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовой гарантии или производных финансовых инструментов, которые были определены в качестве инструмента хеджирования).

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые активы классифицированы следующим образом:

- банковские займы, условные обязательства классифицированы как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основного долга;
- остатки на корреспондентских счетах, межбанковские кредиты/депозиты, операции РЕПО классифицированы, как правило, как активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, т.к. управляются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков;
- долговые ценные бумаги могут быть классифицированы в любую из трех классификационных категорий с учетом выбранной бизнес-модели и соответствию критерию SPPI;
- долевые ценные бумаги, как правило, классифицированы в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.
- торговые ценные бумаги и производные финансовые инструменты, классифицированы в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

- Корзина 1: отсутствует существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков в течение следующих 12 месяцев;
- Корзина 2: существенное увеличение кредитного риска с момента признания актива, обесценение признается в размере ожидаемых убытков на протяжении всего срока действия финансового актива;
- Корзина 3: финансовый актив находится в дефолте или имеет признаки обесценения.

Обесценение

Расчет обесценения по финансовым активам осуществлен с учетом следующих факторов:

- Расчет обесценения по казначейским операциям (инвестиции в долговые ценные бумаги, операции «обратного РЕПО», межбанковские кредиты и депозиты, операции по корреспондентским счетам, дебиторская задолженность по казначейским операциям) производится с учетом рейтинга контрагента, вероятности дефолта, срока сделки и уровню убытка при дефолте.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

- Активы, классифицированные в категорию инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, не подлежат обесценению в рамках МСФО (IFRS) 9.
- Оценка ожидаемых кредитных убытков по казначейским операциям производится на индивидуальной основе (кроме отдельных требований в виде дебиторской задолженности).

При внедрении МСФО 9, ожидается, что наиболее существенное влияние на финансовую отчетность Компании окажет применение новых требований по обесценению. Убытки от обесценения увеличатся и станут более волатильными для финансовых инструментов в рамках модели обесценения МСФО (IFRS) 9. Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 будет признано в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 г. Руководство ожидает что после перехода на МСФО 9, Компания продолжит выполнять минимальные требования к капиталу, установленные Национальным Банком РК.

Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г. не было завершено полностью, так как новые учетные политики, допущения, суждения и методы оценки могут быть изменены до тех пор, пока Компания не получит формального согласования от банковского регулятора в Казахстане и финализирует свою первую финансовую отчетность, которая будет включать дату первоначального применения.

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

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

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

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

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

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

Руководство Компании намерено применять МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 г. перспективно.

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

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

Руководство Компании в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделана разумная оценка финансового эффекта не представляется возможным.

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

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или проспективно. Специальные требования по переходу применяются при проспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских Тенге)

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

КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятия, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних предприятиях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Компании отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты.

Руководство не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

5. Чистый процентный расход

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Процентный доход включает:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	333,531	55,023
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	646,277	76,102
Итого процентные доходы	979,808	131,125
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
- Процентные доходы по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО	646,277	75,708
- Процентные доходы по средствам в банках	-	394
Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости	646,277	76,102
Процентный расход включает:		
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости, включают:		
- Процентные расходы по ссудам, полученным по договорам РЕПО	(2,933,687)	(970,911)
- Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(202,961)	(25,511)
Итого процентный расход	(3,136,648)	(996,422)
Чистый процентный расход	(2,156,840)	(865,297)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахских Тенге)

6. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги	627,126	95,275
Услуги по андеррайтингу	449,000	18,100
Услуги по поддержанию котировок акций	40,789	17,112
Услуги представителя держателя облигаций	4,664	2,120
Консультационные услуги	2,500	2,000
Услуги по управлению активами	1,944	3,720
Прочее	176	-
Итого доходы по услугам и комиссии	1,126,199	138,327
Расходы по услугам и комиссии за:		
Услуги кастодиана	(265,385)	(1,889)
Комиссии за профессиональные услуги	(55,031)	(25,510)
Услуги биржи	(45,918)	(6,842)
Итого расходы по услугам и комиссии	(366,334)	(34,241)

7. Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Реализованная прибыль	5,995,776	2,844,027
Нереализованная прибыль	5,272,906	1,942,167
Итого чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,268,682	4,786,194

8. Чистый убыток по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Курсовые разницы, нетто	67,625	12,280
Покупка и продажа иностранной валюты	(96,949)	(68,656)
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(29,324)	(56,376)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

9. Дивиденды полученные

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Долевые инструменты:		
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	589,010	150,418
АО «Казахтелеком»	36,127	2,707
АО «Кселл»	34,341	-
АО «РД «КазМунайГаз»	5,743	-
Bank of America Corporation	2,738	1,774
ПАО «Сбербанк России»	1,929	-
State Street Global Advisors	1,694	1,283
АО «КазТрансОйл»	-	167,831
Прочие	3,316	1,764
Итого дивиденды полученные	674,898	325,777

10. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Заработная плата и премии	590,810	472,519
Операционная аренда	177,706	101,366
Ремонтные работы	138,390	11,964
Реклама	130,425	98,037
Профессиональные услуги	83,233	72,277
Налоги, кроме налога на прибыль	68,028	59,090
Связь	52,392	36,961
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	50,676	43,875
Командировочные расходы	42,656	27,001
Поддержка программного обеспечения	35,622	25,858
Коммунальные услуги	33,134	12,675
Спонсорство	27,660	-
Списание запасов	26,759	9,349
Представительские расходы	23,089	17,032
Транспортные услуги	21,950	5,144
Мероприятия	20,134	6,590
Финансовые услуги	6,040	4,918
Штрафы, пени и неустойка	2,767	1,706
Услуги страховых агентов	2,076	1,459
Прочие расходы	41,176	9,393
Итого операционные расходы	1,574,723	1,017,213

11. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2017 и 2016 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

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

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по неиспользованным отпускам, начисленные, но не уплаченные	47,729	29,400
Переносимые налоговые убытки	1,663,032	1,728,322
Итого вычитаемые временные разницы	1,680,311	1,757,722
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(32,870)	(15,584)
Итого налогооблагаемые временные разницы:	(32,870)	(15,584)
Чистые вычитаемые временные разницы	1,647,441	1,742,138
Чистые вычитаемые временные разницы по установленной ставке (20%)	329,488	348,428
Непризнанный отложенный налоговый актив	(329,488)	(348,428)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	-	-

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 года
Прибыль до налога на прибыль	8,949,769	3,295,953
Налог по установленной ставке 20%	1,789,954	659,191
Налоговый эффект необлагаемых доходов расходов	(1,771,014)	(847,587)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(18,940)	188,396
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	-	-
Расходы по текущему налогу на прибыль	-	-
Экономия по отложенному налогу	-	-
Налог на прибыль, отраженный в прибыли или убытке	-	-

12. Прибыль на акцию

Показатели прибыли и средневзвешенного количества простых акций, использованные для расчета базовой прибыли на акцию, приведены ниже.

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г.	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционеру Компании	8,949,769	3,295,953
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	2,354,279	2,000,000
Итого базовая прибыль на акцию	3.80	1.65

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

В соответствии с правилами КФБ для листингованных компаний, балансовая стоимость одной акции на каждый класс акций по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов раскрывается следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 г	Год, закончив- шийся 31 декабря 2016 г.
Активы	62,782,781	19,079,595
Минус нематериальные активы	(25,717)	(5,229)
Минус обязательства	(46,635,879)	(12,841,178)
Итого чистые активы	16,121,185	6,233,188
Акции в обращении	2,564,650	2,000,000
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	6,285.92	3,116.59

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратной покупки РЕПО	5,685,454	249,982
Текущие счета в Центральном Депозитарии в тенге	256,215	393,068
Текущие счета в банках в тенге	155,429	27,552
Текущие счета в Центральном Депозитарии в иностранной валюте	2,909	85,545
Текущие счета в банках в иностранной валюте	1,363	42,026
Наличность в кассе	-	17
Итого денежные средства и их эквиваленты	6,101,370	798,190

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2017 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	5,632,450	5,624,436
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	59,039	61,018
Итого	5,691,489	5,685,454

	31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	246,694	249,982
Итого	246,694	249,982

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в соглашения обратной покупки РЕПО включены начисленные проценты в размере 54,512 тыс. тенге и 5,083 тыс. тенге, со сроком погашения в январе – марте 2018 года и январе – феврале 2017 года, соответственно.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

14. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	48,477,177	16,721,807
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	4,978,714	530,334
Государственные долговые ценные Республики Казахстан	798,403	-
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	631,236	379,670
Паевый инвестиционный фонд	149,396	110,303
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,034,926	17,742,114

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены начисленные проценты в размере 186,765 тыс. тенге и 25,361 тыс. тенге, соответственно.

15. Основные средства и нематериальные активы

По первоначальной стоимости	Нематериальные активы	Здания	Транспортные средства	Мебель	Оборудование	Прочие	Итого
31 декабря 2015 года	23,253	218,499	35,397	18,592	25,050	7,738	328,529
Приобретения	4,164	-	-	13,583	13,314	567	31,628
Выбытия	-	-	(8,017)	-	-	(14)	(8,031)
31 декабря 2016 года	27,417	218,499	27,380	32,175	38,364	8,291	352,126
Приобретения	25,672	138,669	384	40,245	48,563	38,218	291,751
Выбытия	(1,511)	-	-	(3,538)	(2,270)	(1,684)	(9,003)
31 декабря 2017 года	51,578	357,168	27,764	68,882	84,657	44,825	634,874
Накопленная амортизация							
31 декабря 2015 года	(20,502)	(14,443)	(11,087)	(5,605)	(8,549)	(3,080)	(63,266)
Начисления за год	(1,686)	(21,850)	(6,296)	(4,830)	(6,537)	(2,676)	(43,875)
Исключено при выбытии	-	-	2,405	-	-	-	2,405
31 декабря 2016 года	(22,188)	(36,293)	(14,978)	(10,435)	(15,086)	(5,756)	(104,736)
Начисления за год	(3,673)	(21,857)	(5,094)	(8,330)	(9,250)	(2,472)	(50,676)
Исключено при выбытии	-	-	-	2,197	1,858	1,353	5,408
31 декабря 2017 года	(25,861)	(58,150)	(20,072)	(16,568)	(22,478)	(6,875)	(150,004)
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2017 года	25,717	299,018	7,692	52,314	62,179	37,950	484,870
31 декабря 2016 года	5,229	182,206	12,402	21,740	23,278	2,535	247,390

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов нематериальные активы состояли из компьютерного программного обеспечения.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

16. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов дебиторская задолженность составила:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Продажа ценных бумаг	693,559	143,358
Брокерские услуги	114,910	23,821
Услуги по поддержанию котировок облигаций	36,000	3,862
Услуги по андеррайтингу	1,800	18,100
Прочие	9,445	11,147
	855,714	200,288
Минус: резерв на обесценение	(8,193)	-
Итого дебиторская задолженность	847,521	200,288

После 31 декабря 2017 года, Компания получила большую часть дебиторской задолженности от продажи ценных бумаг.

17. Прочие активы

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты	311,242	88,838
Текущие налоговые активы	1,124	1,185
Прочее	1,154	1,131
Итого прочие активы	313,520	91,154

18. Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток

26 октября 2017 года Компания продала акции, переданные в залог по операциям обратного РЕПО и признала финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму 478,971 тыс. тенге. В течение периода с 26 октября 2017 года по 31 декабря 2017 года, Компания признала нереализованную прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму 13,951 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2017 года, финансовые обязательства Компании, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, составили 465,020 тыс. тенге.

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Тенговые облигации, индексируемые в долларах США	3,298,193	-
Тенговые облигации	338,151	1,505,858
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	3,636,344	1,505,858

По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания разместила облигации, индексируемые к доллару США, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстана на сумму 3,275,090 тыс. тенге. Облигации имеют фиксированную годовую ставку купона 8.00% и дату погашения в июне 2020 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года, Компания приобрела собственные выпущенные долговые ценные бумаги на сумму 628,865 тыс. тенге и 828,457 тыс. тенге, соответственно. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания продала эти выкупленные долговые ценные бумаги на сумму 580,915 тыс. тенге.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, Компания разместила облигации, выпущенные по казахстанскому законодательству на сумму 3,000,000 тыс. тенге и 2,260,663 тыс. тенге, соответственно. Облигации имеют фиксированную годовую купонную ставку 11.50% со сроком погашения в феврале 2019 года. В течение 2017 и 2016 годов, Компания по собственной инициативе произвела выкуп выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 2,351,635 тыс. тенге и 828,457 тыс. тенге, соответственно. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2017 и 2016 года, Компания продала выкупленные облигации на сумму 500,855 тыс. тенге и ноль тенге, соответственно.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств Компании в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств Компании были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	31 декабря 2016	Выплата дивидендов	Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	Выкуп выпущенных долговых ценных бумаг	Курсовая разница	Неденежные изменения		31 декабря 2017
						Начисление дивидендов к оплате	Изменение в начисленных вознаграждениях	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	3,949,821	(1,907,253)	13,852	-	74,066	3,636,344
Дивиденды к оплате	-	(1,300,000)	-	-	-	1,300,000	-	-

20. Обязательства по соглашениям РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2017 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	47,853,968	35,318,539
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	7,535,485	6,237,771
Государственные долговые ценные Республики Казахстан	796,558	756,897
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	223,026	155,996
Итого обязательства по соглашениям РЕПО	56,409,037	42,469,203

	31 декабря 2016 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	15,590,342	11,137,961
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	84,761	84,707
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	106,786	77,449
Итого обязательства по соглашениям РЕПО	15,781,889	11,300,117

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов в обязательства по соглашениям РЕПО включены начисленные проценты в размере 167,010 тыс. тенге и 49,164 тыс. тенге, соответственно.

21. Прочие обязательства

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	47,279	29,400
Прочие финансовые обязательства	10,260	1,980
	57,539	31,380
Прочие нефинансовые обязательства:		
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	238	626
Итого прочие обязательства	57,777	32,006

22. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 2,564,650 и 2,000,000 простых акций, соответственно, общей стоимостью 5,327,184 тыс. тенге и 3,068,584 тыс. тенге, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, акционер Компании принял решение увеличить уставный капитал путем денежного вклада в капитал в размере 2,258,600 тыс. тенге (564,650 простых акций).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, дивиденды по простым акциям были объявлены и выплачены в сумме 1,300,000 тыс. тенге (31 декабря 2016 года – 800,000 тыс. тенге).

23. Условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Компании не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, в отношении нерасторжимых соглашений операционной аренды офисного помещения, в которых Компания является арендатором, будущие минимальные арендные платежи предоставлены следующим образом:

Контрактные обязательства	Итого	До 1 года	2-3 года
Операционная аренда офиса	1,189,584	356,875	832,709
ИТОГО	1,189,584	356,875	832,709

Судебные иски

В процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, существенных убытков не возникнет и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Пенсионные выплаты

Единый Накопительный Пенсионный Фонд выплачивает работникам государственные пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими сотрудниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

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

24. Операции со связанными сторонами

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах Казахстанских Тенге)

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

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации
Дебиторская задолженность	8,138	847,521	3,569	200,288
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	8,138		3,569	
Прочие обязательства	2,482	57,777	3,640	32,006
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	2,482		3,640	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года		За год, закончившийся 31 декабря 2016 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации
Процентный доход	165,259	979,808	11,917	131,125
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	165,259		11,917	
Процентный расход	-	(3,136,648)	(1,351)	(996,422)
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	-		(1,351)	
Доходы по услугам и комиссии	243,726	1,126,199	20,471	138,327
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	200,016		20,471	
- Материнская компания	43,710		-	
Операционные расходы	(18,000)	(1,574,723)	(18,000)	(1,017,213)
- Материнская компания	(18,000)		(18,000)	
Заработная плата, представленная краткосрочным вознаграждением	(49,707)	(590,810)	(59,441)	(472,519)
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	(49,707)		(59,441)	

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компании требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Данный анализ осуществляется и утверждается Департаментом учета и отчетности и Департаментом управления рисками.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

В приведенных таблицах приведены финансовые активы и обязательства Компании по справедливой стоимости по методологии оценки на 31 декабря 2017 и 2016 годов до резервов под обесценение.

Финансовые активы/ финансовые обязательства	Иерархия справедливой стоимости		Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.			
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Примечание 14)	55,034,876	17,742,064	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке По стоимости приобретения. Упрощенный подход применяется из-за низкого объема ценных бумаг.	Не применимо Не применимо
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Примечание 14)	50	50	Уровень 3	Стоимость приобретения приблизительно к справедливой стоимости.	Не применимо Не применимо
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	55,034,926	17,742,114			
Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Примечание 18)	465,020	-	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо Не применимо
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	465,020	-			
Непроизводные инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	574	459	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо Не применимо
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	574	459			

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).

В следующей таблице обобщены балансовая стоимость и справедливая стоимость тех финансовых активов и обязательств, которые не учитываются по справедливой стоимости:

	31 декабря 2017 г.		31 декабря 2016 г.	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратной покупки РЕПО	5,685,454	5,691,489	249,982	246,694
Финансовые обязательства				
Обязательства по соглашениям РЕПО	42,469,203	56,409,037	11,300,117	15,781,889
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,636,344	3,642,925	1,505,858	1,514,561

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании собранная по иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов представлена ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря
				2017 года Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,034,876	-	50	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	574	-	-	574
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	6,101,370	-	-	6,101,370
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	465,020	-	-	465,020
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,636,344	-	-	3,636,344
Обязательства по соглашениям РЕПО	42,469,203	-	-	42,469,203

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2016 года Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,742,064	-	50	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	-	798,190
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,300,117	-	-	11,300,117

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2017 и 2016 годов, не производились.

Балансовая стоимость дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов.

26. Политика управления рисками

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

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, средствами в банках, финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестициями, имеющимися в наличии для продажи и дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска.

Максимальный размер кредитного риска

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

В следующей таблице представлен максимальный размер кредитного риска по финансовым активам. Для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

На 31 декабря 2017 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	6,101,370	-	6,101,370	5,691,489	409,881
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,034,926	-	55,034,926	-	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	574	-	574	-	574
Дебиторская задолженность	847,521	-	847,521	-	847,521

На 31 декабря 2016 года:

	Максималь- ный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	798,190	246,694	551,496
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,742,114	-	17,742,114	-	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	459	-	459
Дебиторская задолженность	200,288	-	200,288	-	200,288

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

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	>BVB	<BVB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	156,792	5,944,578	6,101,370
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	394,415	52,174,919	2,465,592	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	574	574
Дебиторская задолженность	-	-	847,521	847,521

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахских Тенге)

	>BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2016 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	67,160	731,030	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	377,173	15,120,908	2,244,033	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	459	459
Дебиторская задолженность	-	-	200,288	200,288

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, кредитный рейтинг уровня «<BBB» финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает эмитентов, оцененных международными кредитными рейтинговыми агентствами по уровню ССС в общей сумме 8,249 тыс. тенге и 188,090 тыс. тенге, соответственно.

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

Географическая концентрация

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

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6,101,370	-	-	6,101,370
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,254,295	394,415	386,216	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	574	-	-	574
Дебиторская задолженность	529,108	10,580	307,833	847,521
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	60,885,347	404,995	694,049	61,984,391
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	465,020	-	-	465,020
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,636,344	-	-	3,636,344
Обязательства по соглашениям РЕПО	42,469,203	-	-	42,469,203
Кредиторская задолженность	4,654	-	2,881	7,535
Прочие финансовые обязательства	57,539	-	-	57,539
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	46,632,760	-	2,881	46,635,641
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	14,252,587	404,995	691,168	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	798,190	-	-	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,276,433	377,173	88,508	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	459
Дебиторская задолженность	191,188	377	8,723	200,288
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	18,266,270	377,550	97,231	18,741,051
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	-	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,300,117	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	2,846	-	351	3,197
Прочие финансовые обязательства	31,380	-	-	31,380
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	12,840,201	-	351	12,840,552
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	5,426,069	377,550	96,880	

Риск ликвидности

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

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

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

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	4,100,723	2,000,647	-	-	-	6,101,370
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	49,257,809	130,758	801,656	3,974,382	870,321	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	574	-	-	-	-	574
Дебиторская задолженность	160,598	686,923	-	-	-	847,521
Итого финансовые активы	53,519,704	2,818,328	801,656	3,974,382	870,321	61,984,391

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	233,164	-	231,856	-	-	465,020
Выпущенные долговые ценные бумаги	16,190	130,163	-	3,489,991	-	3,636,344
Обязательства по соглашениям РЕПО	41,886,290	582,913	-	-	-	42,469,203
Кредиторская задолженность	-	7,535	-	-	-	7,535
Прочие финансовые обязательства	47,279	-	10,260	-	-	57,539

Итого финансовые обязательства	42,182,923	720,611	242,116	3,489,991	-	46,635,641
---------------------------------------	-------------------	----------------	----------------	------------------	----------	-------------------

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами

	11,336,781	2,097,717	559,540	484,391	870,321	
--	-------------------	------------------	----------------	----------------	----------------	--

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	623,631	174,559	-	-	-	798,190
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,211,780	-	-	339,588	190,746	17,742,114
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	459	-	-	-	-	459
Дебиторская задолженность	61,931	138,357	-	-	-	200,288
Итого финансовые активы	17,897,801	312,916	-	339,588	190,746	18,741,051

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Выпущенные долговые ценные бумаги	72,287	-	-	1,433,571	-	1,505,858
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,298,880	1,237	-	-	-	11,300,117
Кредиторская задолженность	-	3,197	-	-	-	3,197
Прочие финансовые обязательства	29,400	-	1,980	-	-	31,380

Итого финансовые обязательства	11,400,567	4,434	1,980	1,433,571	-	12,840,552
---------------------------------------	-------------------	--------------	--------------	------------------	----------	-------------------

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами

	6,497,234	308,482	(1,980)	(1,093,983)	190,746	
--	------------------	----------------	----------------	--------------------	----------------	--

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Компании с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Компании, исходя из минимальных сроков, в которые может

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение) За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года (в тысячах Казахстанских Тенге)

быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств.

Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Компании может потребоваться платеж.

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	233,164	-	231,856	-	465,020
Выпущенные долговые ценные бумаги	18,444	130,163	404,139	5,069,638	5,622,384
Обязательства по соглашениям РЕПО	41,886,289	701,589	-	-	42,587,878
Кредиторская задолженность	-	7,535	-	-	7,535
Прочие финансовые обязательства	47,279	-	10,260	-	57,539
Итого финансовые обязательства	42,185,176	839,287	646,255	5,069,638	48,740,356

	До 1 мес.	1- 3 мес.	3 мес. - 1 год	1-5 лет	31 декабря 2016 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Выпущенные долговые ценные бумаги	88,669	-	129,632	1,823,891	2,042,192
Обязательства по соглашениям РЕПО	11,431,454	1,411	-	-	11,432,865
Кредиторская задолженность	-	3,197	-	-	3,197
Прочие финансовые обязательства	29,400	-	1,980	-	31,380
Итого финансовые обязательства	11,549,523	4,608	131,612	1,823,891	13,509,634

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2017 и 2016 годах не произошло существенного изменения в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

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

Инвестиционный комитет определяет и утверждает инвестиционную стратегию, утверждает список ценных бумаг, рекомендованных к покупке, принимает инвестиционные решения, и осуществляет анализ инвестиционного портфеля Компании.

Процентный риск

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

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахских Тенге)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 30% и увеличению и уменьшению курса доллара США по отношению к тенге по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, соответственно. Эти уровни чувствительности, которые используются внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку руководством Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены исключительно суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов:

	На 31 декабря 2017 года		На 31 декабря 2016 года	
	Тенге/доллар США +30%	Тенге/доллар США -30%	Тенге/доллар США +50%	Тенге/доллар США -50%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал	(774,410)	774,410	212,187	(212,187)

Ограничения анализа чувствительности

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

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

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

Ценовой риск

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

Компания считает ценовой риск на 31 декабря 2017 и 2016 годов несущественным, вследствие чего отсутствует необходимость раскрытия количественной информации.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Операционный риск

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

27. Информация по сегментам

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее финансовой отчетности оценивать характер и финансовые показатели по направлениям хозяйственной деятельности, которой она занимается, а также экономических условий, в которых она работает. Этот вопрос регулируется МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» («МСФО (IFRS) 8») и другими стандартами, которые предусматривают раскрытие некоторой информации в виде сегментной отчетности.

МСФО (IFRS) 8 определяет операционный сегмент следующим образом. Операционный сегмент представляет собой компонент организации:

- который ведет хозяйственную деятельность, от которой он может получать доходы и нести расходы (включая доходы и расходы по сделкам с другими компонентами той же организации);
- операционные результаты которого регулярно проверяются главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, при принятии решений о выделении ресурсов для сегмента и оценке его показателей; и
- по которому доступна отдельная финансовая информация.

Информация, предоставляемая главному должностному лицу, ответственному за принятие решений по операционной деятельности, для целей распределения ресурсов и оценки результатов по сегментам, касается видов оказываемых услуг. Таким образом, отчетные сегменты Компании согласно МСФО (IFRS) 8 представлены следующим образом:

- Дилерская деятельность – деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг совершающего сделки с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в своих интересах и за свой счет на неорганизованном рынке ценных бумаг и на организованном рынке ценных бумаг с правом прямого доступа к нему.
- Брокерская деятельность - деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг, по совершению сделок с эмиссионными ценными бумагами и иными финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиента.

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. В течение 2017 и 2016 годов, у Компании не было операций между операционными сегментами.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
 За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах Казахских Тенге)

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	За год, закончившийся 31 декабря 2017 года Итого
Процентные доходы	-	979,808	979,808
Процентные расходы	-	(3,136,648)	(3,136,648)
Доходы по услугам и комиссии	1,126,199	-	1,126,199
Расходы по услугам и комиссии	(366,334)	-	(366,334)
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	11,268,682	11,268,682
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(29,324)	(29,324)
Формирование резервов на обесценение	(8,193)	-	(8,193)
Дивиденды полученные	-	674,898	674,898
Прочие доходы	15,404	-	15,404
	767,076	9,757,416	10,524,492
Операционные расходы	(1,457,278)	(117,445)	(1,574,723)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(690,202)	9,639,971	8,949,769
			31 декабря 2017 года Итого
Активы сегментов	900,309	61,879,472	62,782,781
Обязательства сегментов	(60,560)	(46,575,319)	(46,635,879)
			За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Итого
	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	
Процентные доходы	-	131,125	131,125
Процентные расходы	-	(996,422)	(996,422)
Доходы по услугам и комиссии	138,327	-	138,327
Расходы по услугам и комиссии	(34,241)	-	(34,241)
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4,786,194	4,786,194
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(56,376)	(56,376)
Дивиденды полученные	-	325,777	325,777
Прочие доходы	18,782	-	18,782
	122,868	4,190,298	4,313,166
Операционные расходы	(957,735)	(59,478)	(1,017,213)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(834,867)	4,130,820	3,295,953
			31 декабря 2016 года Итого
Активы сегментов	380,331	18,699,264	19,079,595
Обязательства сегментов	(32,202)	(12,808,976)	(12,841,178)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

28. Отчет о чистых активах паевых инвестиционных фондов «Оркен» и «Асыл-Эксперт»

Отчет о чистых активах паевого инвестиционного фонда «Оркен»

	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:	
Денежные средства и их эквиваленты	75,985
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,732
ИТОГО АКТИВЫ	87,717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	
Кредиторская задолженность	114
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	114
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	87,603

Отчет об изменениях в чистых активах паевого инвестиционного фонда «Оркен»

	с 9 октября по 31 декабря 2017 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	-
Чистые активы, приобретенные за период	87,269
Процентный доход	972
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	231
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(366)
Прочий доход	1
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	838
Комиссионные расходы по управлению активами	203
Комиссионные расходы по услугам кастодиана	298
Прочие комиссионные расходы	2
Прочие расходы	1
РАСХОДЫ	504
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	87,603
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ	87,603

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)
За год, Закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Отчет о чистых активах паевого инвестиционного фонда «Асыл-Эксперт»

	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:	
Денежные средства и их эквиваленты	51,048
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107,397
ИТОГО АКТИВЫ	158,445
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	
Кредиторская задолженность	3,409
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	3,409
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	155,036

Отчет об изменениях в чистых активах паевого инвестиционного фонда «Асыл-Эксперт»

	с 9 октября по 31 декабря 2017 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	-
Чистые активы, приобретенные за период	149,312
Процентный доход	1,016
Чистая прибыль по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,218
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(3,294)
Прочий доход	18
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	7,958
Комиссионные расходы по управлению активами	1,742
Комиссионные расходы по услугам кастодиана	485
Прочие комиссионные расходы	4
Прочие расходы	3
РАСХОДЫ	2,234
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	155,036
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ	155,036