

Акционерное Общество
«Фридом Финанс»

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

1. Организация

АО «Фридом Финанс» (далее – «Компания») является юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан 1 ноября 2006 года под наименованием АО «Seven Rivers Capital» и перерегистрировано под текущим наименованием 9 сентября 2013 года. Компания была переименована и перерегистрирована в соответствии с решением единственного акционера №28 ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс» (далее – «Материнская компания») от 26 августа 2013 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») и осуществлялась на основании лицензии №0403201437, первично 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 от 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 связи с изменением местонахождения Компании, лицензия была переоформлена, и 2 октября 2018 года была выдана новая лицензия за №3.2.238/15 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и управление инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года структура акционеров представлена в таблице, конечной контролирующей стороной является Турлов Т.Р.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс»	94.15%	100.00%
Freedom Holding Corp.	5.85%	-
	100.00%	100.00%

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 2018 и 2017 годов, Компания управляла паевыми инвестиционными фондами «Оркен» («Фонд 1») и «Асыл-Эксперт» («Фонд 2»). По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, чистые активы Фонда 1 составили 90,327 тыс. тенге и 87,603 тыс. тенге, соответственно, и чистые активы Фонда 2 составили 114,628 тыс. тенге и 155,036 тыс. тенге, соответственно (Примечание 28).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 77/7, бизнес центр «Esentai Tower», 3 и 7 этажи.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, Компания владела 15 филиалами в крупных городах Казахстана и 1 филиалом в Кыргызстане. По состоянию на 31 декабря 2017 года, Компания владела 14 филиалами в крупных городах Казахстана и 1 филиалом в Кыргызстане.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Правлением Компании 22 апреля 2019 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.

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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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.

Сделки по объединению бизнесов

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу приобретения. Возмещение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Компанией, обязательств, принятых Компанией перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долевых ценных бумаг, выпущенных Компанией в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- Отложенные налоговые обязательства и активы признаются и оцениваются в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»;
- Обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (BOA), или с соглашениями Компании по BOA, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» на дату приобретения; и
- Активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с данным стандартом.

Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного возмещения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в «Чистом процентном расходе» как «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» и «Процентные расходы» в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)**

Эффективная процентная ставка («ЭПС») – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных потоков по финансовому инструменту до величины чистой балансовой стоимости в течение ожидаемого срока действия финансового актива или обязательства, или (если применимо) в течение более короткого срока. Будущие денежные потоки оцениваются с учетом всех договорных условий инструмента.

В расчет принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью ЭПС и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ОССЧПУ»), затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/процентные расходы рассчитываются путем применения ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (т.е. амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам («ОКУ»)).

Процентный доход по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включается в «Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в отчете о прибылях и убытках.

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 обратной покупки РЕПО/РЕПО выполняется 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.

Признание доходов по дивидендам

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

Доходы по услугам и комиссиям

Комиссионные доходы отражаются как передача услуг клиентам в сумме, отражающей вознаграждение, которое ожидается получить в обмен на такие услуги. Компания определяет обязательство к исполнению, то есть услуги, согласованные с клиентом, и вознаграждение, и признает доход в соответствии с передачей услуг, обязательством по исполнению, согласованным с клиентом.

Для каждого выявленного обязательства к исполнению Компания, при заключении договора, определяет, выполняет ли оно обязательство к исполнению в течение или в определенный момент времени, и является ли возмещение фиксированным или переменным, включая ограничение возмещения, например, внешними факторами, не связанными с влиянием Компании. Возмещение, впоследствии, распределяется на выявленное обязательство к исполнению.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, операции по доходам по услугам и комиссиям были признаны в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», тогда как за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на раскрытие информации или сумм, указанных в финансовой отчетности.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

Признание и оценка финансовых инструментов

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

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), 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 прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Признание и прекращение признания финансовых активов происходит в дату заключения сделки, при условии, что покупка или продажа актива осуществляется по договору, условия которого требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, отнесенные к категории ОССЧПУ. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов, отнесенных к категории ОССЧПУ, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Все признанные в учете финансовые активы, входящие в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», после первоначального признания должны оцениваться по амортизированной либо по справедливой стоимости в соответствии с бизнес-моделью организации для управления финансовыми активами и характеристиками предусмотренных договорами денежных потоков.

В частности:

- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости;
- Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ОССЧПСД»);
- Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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 (ОССЧПСД);
- Инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период (ОССЧПУ).

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Компания оценивает классификацию и оценку финансового актива на основе характеристик, предусмотренных договором денежных потоков и бизнес-модели Компании, используемой для управления активом.

Для классификации и оценки актива как ОССЧПСД условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты по непогашенной части основной суммы.

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга.

Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Компании не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования. При оценке бизнес-модели Компания учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем, оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Компания вправе разумно ожидать, таких как т. н. «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий.

Компания учитывает все уместные данные, такие как:

- Механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- Миски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
- Механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).

При первоначальном признании финансового актива Компания определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Компания пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

При прекращении признания долгового инструмента ОССЧПСД, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или ОССЧПСД, подлежат обесценению.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы и финансовые обязательства категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

- Активы, договорные денежные потоки по которым включают не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; и/или
- Активы, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, за исключением активов, удерживаемых с целью получения предусмотренных договором денежных потоков или с целью получения таких потоков и продажи актива; или
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовое обязательство классифицируется как финансовое обязательство категории ОССЧПУ если оно (i) предназначено для торговли или (ii) определено в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- Принимается, главным образом, с целью обратного выкупа в ближайшем будущем; и/или
- При первоначальном признании является частью портфеля совместно управляемых финансовых инструментов Компании, по которому имеются свежие данные о получении краткосрочной прибыли; или
- Является производным инструментом, не определенном как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть определено в категорию ОССЧПУ в момент первоначального признания при условии, что:

- Применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствие в оценке или учете, которое могло бы возникнуть в противном случае; или
- Финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо 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 представляется внутри организации на указанной основе; или
- Финансовое обязательство является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IFRS) 9 разрешает классифицировать инструмент в целом как ОССЧПУ.

Выпущенные долговые ценные бумаги, финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обязательства по соглашениям РЕПО, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

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

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 дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Финансовые активы и обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости, а любая прибыль или убыток от переоценки признается в составе прибыли или убытка.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 25.

Учетная политика по финансовым активам, применяемая до 1 января 2018 года

Финансовые активы в сфере применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеющиеся в наличии для продажи, 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 ОССЧПУ

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 ОССЧПУ 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 ОССЧПУ 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.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»)

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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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,

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

дохода по дивидендам 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.

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.

Соглашения РЕПО и соглашения 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.

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

Компания признает оценочные резервы по ОКУ в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в банках;
- инвестиционные ценные бумаги;
- прочие финансовые активы.

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам не признаются по инвестициям в долевые инструменты.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

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.
- Активы, классифицируемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не подлежат обесценению в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
- Оценка ожидаемых кредитных убытков по казначейским операциям производится на индивидуальной основе (кроме отдельных требований в виде дебиторской задолженности).

Финансовые активы сегментированы по корзинам в соответствии со следующим подходом:

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

Оценку ОКУ необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

- величине ОКУ, ожидаемых в течение последующих 12 месяцев, т.е. той части кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которая представляет собой ожидаемые кредитные убытки вследствие случаев неисполнения обязательств по инструменту, которые могут возникнуть в течение 12 месяцев после отчетной даты («первая стадия»);
- величине ОКУ, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, которые возникают вследствие всех возможных случаев неисполнения обязательств по инструменту в течение срока его действия («вторая стадия» и «третья стадия»).

Создание оценочного резерва в размере полной величины кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия финансового инструмента, требуется в случае значительного увеличения кредитного риска по инструменту с момента его первоначального признания. Во всех остальных случаях резервы по ожидаемым кредитным убыткам формируются в размере, равном величине кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев.

ОКУ представляют собой оценку приведенной стоимости кредитных убытков с учетом их вероятности. Оценка этих убытков представляет собой приведенную стоимость разницы между потоками денежных средств, причитающимися Компании по договору, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить исходя из анализа вероятности ряда экономических сценариев, дисконтированной с использованием ЭПС для соответствующего актива.

Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе или на коллективной основе для портфелей активов, которые имеют сходные характеристики риска. Оценка резерва основывается на приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков актива с использованием первоначальной ЭПС актива, независимо от того, оценивается ли он на индивидуальной или коллективной основе.

Обесценение финансовых активов до 1 января 2018 года

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

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 ЭПС по финансовому активу.

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением 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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

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.

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. Денежные средства и их эквиваленты учитываются за вычетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам, если таковые существуют.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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 по ОКУ, если такой существует.

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%
Оборудование	10% - 50%
Транспортные средства	10% - 20%
Мебель	10% - 20%
Прочие основные средства	10% - 50%

Капитальные вложения в арендованное имущество амортизируются на срок аренды.

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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

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 обязательства и активы 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,

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

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.

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 декабр я 2018 года	31 декабр я 2017 года
Тенге/1 доллар США	384.20	332.33
Тенге/1 евро	439.37	398.23
Тенге/1 российский рубль	5.52	5.77
Тенге/1 киргизский сом	5.51	4.83

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 2018 года
(в тысячах Казахских 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.

Значительное увеличение кредитного риска

Как поясняется в Примечании 2, величина ОКУ оценивается в сумме оценочного резерва, равного кредитным убыткам, ожидаемым в пределах 12 месяцев (для активов первой стадии) или в течение всего срока кредитования (для активов второй и третьей стадии). Актив переходит во вторую стадию при значительном увеличении кредитного риска по нему с момента первоначального признания. В МСФО (IFRS) 9 не содержится определение значительного повышения кредитного риска. При оценке значительности увеличения кредитного риска по отдельному активу Компания учитывает, как качественную, так и количественную прогнозную информацию, которая является обоснованной и может быть подтверждена.

Создание групп активов со схожими характеристиками кредитного риска

В случае если ОКУ измеряются для группы активов, финансовые инструменты группируются на основе общих характеристик риска. Компания отслеживает характеристики кредитного риска на постоянной основе для подтверждения их схожести. Это необходимо для того, чтобы обеспечить правильную перегруппировку активов при изменении характеристик кредитного риска. В результате возможно возникновение новых портфелей или перенесение активов в существующий портфель, который более эффективно отражает схожие характеристики кредитного риска для соответствующей группы активов. Повторная сегментация портфелей и перемещения активов между портфелями осуществляются чаще, если наблюдается значительное повышение кредитного риска (или если такое значительное повышение сторнируется). В результате активы перемещаются из портфеля оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых в пределах 12 месяцев, в портфель оцениваемых на основе кредитных убытков, ожидаемых за весь срок действия, и наоборот. Переводы также возможны внутри портфелей, которые в таком случае продолжают измеряться на той же основе (кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев или в течение всего срока кредитования), но при этом изменяется сумма ОКУ, поскольку изменяется кредитный риск портфеля.

Вероятность дефолта

Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении ОКУ. Вероятность дефолта - это оценка на заданном временном горизонте, расчет которой включает исторические данные, предположения и ожидания будущих условий.

Убытки в случае дефолта

Убытки в случае дефолта представляют собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Он основан на разнице между денежными потоками, причитающимися по договору, и теми, которые кредитор ожидал бы получить, с учетом денежных потоков от обеспечения и интегральных кредитных улучшений.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

4. Применение новых и пересмотренных МСФО

Новые и исправленные МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

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.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

С 1 января 2018 года Компания начала применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», который заменяет руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка

В следующей таблице изложены классификация и оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении Компании.

По состоянию на 1 января 2018 года у Компании не имеется существенного влияния на нераспределенную прибыль вследствие эффекта замены модели понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39 на ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Реклассификации представляют собой движение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, которые изменили свою классификацию. Пересчет представляет собой изменение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в связи с изменениями их оценки.

Сверка балансовой стоимости между МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года, представлена следующим образом:

	Оценка категории МСФО (IAS) 39	Остаток на 31 декабря 2017 года по МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Пересчет	Остаток на 1 января 2018 года по МСФО (IFRS) 9	Оценка категории МСФО (IFRS) 9
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	6,101,369	-	-	6,101,369	Амортизированная стоимость
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)	Имеющиеся для продажи	575	-	-	575	ССЧПСД* Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	847,521	-	-	847,521	Амортизированная стоимость
Прочие активы	Займы и дебиторская задолженность	313,520	-	-	313,520	Амортизированная стоимость

*Справедливая стоимость через прочий совокупный доход

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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

Новый стандарт вводит основной принцип, согласно которому выручка должна признаваться при передаче товаров или услуг клиенту по установленной для сделки цене. Любые связанные («пакетные») товары или услуги, которые являются отдельными, должны признаваться отдельно, при этом все скидки или снижения цены договора должны распределяться по соответствующим элементам. В случае если вознаграждение носит переменный характер (вне зависимости от причины) минимальные суммы вознаграждения должны признаваться при отсутствии значительного риска их сторнирования. Затраты, понесенные для обеспечения договоров с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться в течение периода использования выгод от соответствующего договора.

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.

Компании начала применять МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года перспективно.

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

КРМФО (IFRIC) 22 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.

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) 16 «Аренда»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 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 сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия предоплаты с отрицательной компенсацией»

Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для того, чтобы определить удовлетворяют ли особенности предоплаты критерию выплат в счет основной суммы долга и процентов сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за предоплату независимо от ее причины. Другими словами, особенности предоплаты с отрицательным возмещением автоматически не нарушают критерий выплат в счет основной суммы долга и процентов.

Поправки применяются к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита»

Данные поправки разъясняют, что стоимость услуг прошлых периодов (или прибылей или убытков, возникающих в результате секвестра пенсионного плана) рассчитывается путем оценки обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами с использованием обновленных

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

допущений и сравнением предлагаемых выплат и активов пенсионного плана до и после изменения плана (сокращения или устранения дефицита) однако без учета эффекта изменения потолка активов (при наличии профицита плана с установленными выплатами). МСФО (IAS) 19 теперь дает четкое указание на то, что влияние на эффект изменения потолка активов в результате изменения плана (или сокращения или устранения дефицита) определяется на втором этапе и отражается в прочем совокупном доходе.

Также были изменены параграфы, относящиеся к оценке стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов по чистым обязательствам (активам) по пенсионному плану с установленными выплатами. Согласно внесенным поправкам, организация должна использовать обновленные допущения для определения стоимости услуг текущего периода и чистой величины процентов за оставшийся период после изменения плана; что касается чистой величины процентов поправки разъясняют, что за период после изменения плана чистая величина процентов рассчитывается путем умножения чистого обязательства (актива) по пенсионному плану с установленными выплатами по результатам переоценки согласно МСФО (IAS) 19.99 на ставку дисконтирования, использованную при переоценке (также с учетом эффекта взносов и выплат по чистому обязательству (активу) по пенсионному плану с установленными выплатами)).

Поправки применяются перспективно. Поправки применяются только к изменению плана, сокращению или устранению дефицита, которое произошло не ранее начала годового периода, в котором впервые применены поправки к МСФО (IAS) 19. Поправки к МСБУ (IAS) 19 должны применяться к годовым периодам, начинающимся не ранее 1 января 2019 года с возможностью досрочного применения.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

Поправки призваны облегчить понимание понятия «существенности», не изменяя базовое определение. Концепция «маскировки» существенной информации путем ее представления вместе с несущественной информацией была включена, как часть обновленного определения. Порог «существенности» информации для пользователей был повышен с «может повлиять» на «можно обоснованно ожидать, что повлияет». Определение существенности, представленное в МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» было заменено ссылкой к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Совет по МСФО внес поправки в прочие стандарты и

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

В Концептуальные основы, которые содержат ссылки на определение существенности или используют этот термин, с целью обеспечения его последовательного применения.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года и после этой даты, применяется перспективно. Допускается досрочное применение.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов, Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Ежегодные усовершенствования включают поправки к четырем стандартам.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Поправки разъясняют, что организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибылей или убытков, прочего совокупного дохода или капитала в зависимости от того, где она первоначально признала операции, которые генерировали распределяемую прибыль. Поправки применяются независимо от ставок по налогу на прибыль, применяемых в отношении распределяемой и нераспределяемой прибыли.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Поправки к МСФО (IAS) 23 разъясняют, что если какой-либо заем остается непогашенным после того, как соответствующий актив готов к предполагаемому использованию или продаже, то в этом случае при расчете ставки капитализации по заемным средствам общего назначения такой заем включается в состав заемных средств общего назначения.

МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при получении организацией контроля над бизнесом, который представляет собой совместные операции, организация применяет требования в отношении объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, и, среди прочего, производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях по справедливой стоимости. Переоценка ранее принадлежавших долей участия охватывает любые непризнанные активы, обязательства и гудвилл, связанные с совместными операциями.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Поправки к МСФО (IFRS) 11 разъясняют, что, когда сторона, которая участвует, но не осуществляет совместный контроль над совместными операциями, которые представляют собой бизнес, получает совместный контроль над такими совместными операциями, она не производит переоценку ранее принадлежавших ей долей участия в совместных операциях.

Все поправки применяются в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2019 года и, как правило, требуют перспективного применения. Разрешается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок в будущем окажет влияние на финансовую отчетность Компании.

5. Чистый процентный расход

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года (МСФО (IFRS) 9)	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)
Процентные доходы:		
Соглашения обратной покупки РЕПО	703,528	646,277
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	609,940	333,531
Итого процентные доходы	1,313,468	979,808
Процентные расходы:		
Соглашения РЕПО	(4,328,235)	(2,933,687)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(554,452)	(202,961)
Прочие заемные средства	(93,052)	-
Итого процентный расход	(4,975,739)	(3,136,648)
Чистый процентный расход	(3,662,271)	(2,156,840)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, общий процентный доход для финансовых активов категории оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток составил 609,940 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 333,531 тыс. тенге), а для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости, рассчитанный по методу ЭПС - 703,528 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 646,277 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, общий процентный расход, рассчитанный по методу ЭПС для финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, составил 4,975,739 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 3,136,648 тыс. тенге).

6. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги	780,686	627,125
Услуги по андеррайтингу	233,703	449,000
Услуги по поддержанию котировок акций	36,620	40,789
Услуги по управлению активами	8,209	1,945
Услуги представителя держателя облигаций	1,395	4,664
Консультационные услуги	1,000	2,500
Прочее	8,788	176
Итого доходы по услугам и комиссии	1,070,401	1,126,199
Расходы по услугам и комиссии за:		
Услуги биржи	(79,127)	(54,989)
Услуги кастодиана	(77,213)	(265,385)
Комиссии за профессиональные услуги	(55,485)	(45,960)
Итого расходы по услугам и комиссии	(211,825)	(366,334)

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Реализованная прибыль	9,024,296	5,995,776
Нереализованный (убыток)/прибыль	(3,384,467)	5,272,906
Итого чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,639,829	11,268,682

8. Чистый убыток по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Курсовые разницы, нетто	(1,083,027)	67,624
Покупка и продажа иностранной валюты	(20,102)	(96,948)
Итого чистый убыток по операциям с иностранной валютой	(1,103,129)	(29,324)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

9. Доход по дивидендам

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Долевые инструменты:		
АО «Кселл»	1,085,438	34,341
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC)	935,298	589,010
АО «Казахтелеком»	273,585	36,127
ПАО «Сбербанк России»	3,654	1,929
State Street Global Advisors	2,151	1,694
Bank of America Corporation	2,003	2,738
АО «РД «КазМунайГаз»	-	5,743
Прочее	5,195	3,316
Итого доход по дивидендам	2,307,324	674,898

10. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Заработная плата и премии	1,071,416	590,810
Реклама	546,657	130,425
Операционная аренда	541,276	177,706
Ремонтные работы	141,537	138,293
Профессиональные услуги	129,278	83,233
Налоги, кроме налога на прибыль	126,292	68,028
Коммунальные услуги	124,385	33,134
Расходы по амортизации основных средств и нематериальных активов	93,923	50,676
Связь	86,037	52,392
Поддержка программного обеспечения	78,564	35,622
Командировочные расходы	53,992	42,656
Представительские расходы	34,961	23,089
Финансовые услуги	22,609	6,040
Транспортные услуги	21,003	22,048
Штрафы, пени и неустойка	19,150	2,767
Списание запасов	17,714	26,759
Расходы по проведению семинаров и конференций	16,464	20,134
Расходы по страхованию	11,383	2,076
Спонсорство	3,042	27,660
Прочее	79,688	41,174
Итого операционные расходы	3,219,371	1,574,722

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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2018 года (в тысячах Казахстанских тенге)

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по неиспользованным отпускам, начисленные, но не уплаченные	87,193	47,279
Переносимые налоговые убытки	-	1,633,032
Итого вычитаемые временные разницы	87,193	1,680,311
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(85,356)	(32,870)
Итого налогооблагаемые временные разницы:	(85,356)	(32,870)
Чистые вычитаемые временные разницы	1,837	1,647,441
Чистые вычитаемые временные разницы по установленной ставке (20%)	367	329,488
Непризнанный отложенный налоговый актив	(367)	(329,488)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	-	-

По состоянию на 31 декабря 2018 года переносимые налоговые убытки составили ноль тенге, так как совокупный годовой доход с учетом корректировок превышал вычеты. Компания воспользовалась правом на уменьшение налогооблагаемого дохода в соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан, сумма уменьшения при этом превышала налогооблагаемый доход, вследствие чего по состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании отсутствовали обязательства по уплате корпоративного подоходного налога.

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налога на прибыль	593,952	8,949,769
Налог по установленной налоговой ставке 20%	118,790	1,789,954
Налоговый эффект необлагаемых доходов/(расходов)	210,331	(1,771,014)
Изменение в непризнанных налоговых активах	(329,121)	(18,940)
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	-	-

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Чистая прибыль за год, относящаяся к акционеру Компании	593,952	8,949,769
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой прибыли на акцию	4,057,502	2,354,279
Итого базовая прибыль на акцию	0.15	3.80

В соответствии с правилами КФБ для листингованных компаний, балансовая стоимость одной акции на каждый класс акций по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов раскрывается следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы	59,950,578	62,782,781
Минус: нематериальные активы	(30,609)	(25,717)
Минус: обязательства	(34,685,808)	(46,635,879)
Итого чистые активы (расчитаны на основе правил КФБ)	25,234,161	16,121,185
Акции в обращении (Примечание 22)	6,704,907	2,564,650
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	3,763.54	6,285.92

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабр я 2018 года	31 декабр я 2017 года
Ссуды, предоставленные по соглашениям обратной покупки РЕПО	2,544,361	5,685,454
Текущие счета в Центральном Депозитарии в тенге	692,522	256,215
Текущие счета в банках в тенге	53,572	155,428
Текущие счета в Бирже МФЦА в иностранной валюте	28,444	-
Текущие счета в банках в иностранной валюте	27,781	1,363
Текущие счета в Бирже МФЦА в тенге	13,141	-
Текущие счета в Центральном Депозитарии в иностранной валюте	11,238	2,909
Денежные средства в пути	9,737	-
Минус - Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(212)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,380,584	6,101,369

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие счета в банках были классифицированы в стадию 1 ввиду отсутствия значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость соглашений обратной покупки РЕПО составили:

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2018 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	1,728,077	1,458,610
Государственные долговые ценные Республики Казахстан	1,048,726	1,000,452
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	44,081	44,139
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	40,544	41,160
Итого	2,861,428	2,544,361

	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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в соглашения обратной покупки РЕПО включены начисленные проценты в размере 9,525 тыс. тенге и 54,512 тыс. тенге, со сроком погашения в январе – феврале 2019 года и январе – марте 2018 года, соответственно.

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	34,058,130	48,477,177
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	8,053,848	4,978,714
Государственные долговые ценные Республики Казахстан	2,086,366	798,403
Ноты НБРК	903,857	-
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	302,874	631,236
Паевый инвестиционный фонд	37,635	149,396
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,442,710	55,034,926

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, в финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включены начисленные проценты в размере 264,528 тыс. тенге и 186,765 тыс. тенге, соответственно.

15. Основные средства и нематериальные активы

	Нематериальные активы	Здания	Транспортные средства	Мебель	Оборудование	Капитальные вложения в арендованное имущество	
						Прочие	
По первоначальной стоимости							
31 декабря 2016 года	27,417	218,499	27,380	32,175	38,364	-	8,291
Приобретения	25,672	138,669	384	40,245	48,563	-	38,218

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Выбытия	(1,511)	-	-	(3,538)	(2,270)	-	(1,684)
31 декабря 2017 года	51,578	357,168	27,764	68,882	84,657	-	44,825
Приобретения	16,648	-	10,937	253,810	68,821	162,200	56,234
Выбытия	-	(357,168)	(28,131)	(9,576)	(5,929)	-	(896)
31 декабря 2018 года	68,226	-	10,570	313,116	147,549	162,200	100,163
Накопленная амортизация							
31 декабря 2016 года	(22,188)	(36,293)	(14,978)	(10,435)	(15,086)	-	(5,756)
Начисления за год	(3,673)	(21,857)	(5,094)	(8,330)	(9,250)	-	(2,472)
Исключено при выбытии	-	-	-	2,197	1,858	-	1,353
31 декабря 2017 года	(25,861)	(58,150)	(20,072)	(16,568)	(22,478)	-	(6,875)
Начисления за год	(11,756)	(4,870)	(2,974)	(27,948)	(20,769)	(14,422)	(11,184)
Исключено при выбытии	-	63,020	23,046	7,191	3,296	-	578
31 декабря 2018 года	(37,617)	-	-	(37,325)	(39,951)	(14,422)	(17,481)
Чистая балансовая стоимость							
31 декабря 2018 года	30,609	-	10,570	275,791	107,598	147,778	82,682
31 декабря 2017 года	25,717	299,018	7,692	52,314	62,179	-	37,950

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы состояли из программного обеспечения.

16. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов дебиторская задолженность состояла из:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Продажа ценных бумаг	10,103,236	693,559
Брокерские услуги	144,306	114,911
Услуги по поддержанию котировок облигаций	34,804	16,466
Услуги по андеррайтингу	-	1,800
Прочее	4,425	28,978
	10,286,771	855,714
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(254,069)	(8,193)
Итого дебиторская задолженность	10,032,702	847,521

После 31 декабря 2018 года Компания произвела передачу дебиторской задолженности от продажи ценных бумаг акционеру Компании Freedom Holding Corp. в размере 6,572,302 тыс. тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, расходы по ожидаемым кредитным убыткам относятся к определенным восстановлениям и созданиям резервов, признанным в течение года по дебиторской задолженности от продажи ценных бумаг.

Движение в резервах по ожидаемым кредитным убыткам предоставлено следующим образом:

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

	31 декабря 2018 года	31 декабр я 2017 года
На начало года	(8,193)	-
Формирование дополнительных резервов	(823,408)	(8,193)
Восстановление резервов	577,532	-
На конец года	(254,069)	(8,193)

17. Прочие активы

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие нефинансовые активы:		
Предоплаты	409,235	299,981
Страховые премии	10,887	11,262
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	7,638	1,153
Текущие налоговые активы	-	1,124
Прочее	11,219	-
Итого прочие активы	438,979	313,520

18. Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, финансовые обязательства Компании, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, составили ноль тенге и 465,020 тыс. тенге, соответственно.

Данные инструменты представляют обязательства в отношении поставки финансовых активов, привлеченных держателем короткой позиции, они классифицированы как финансовые обязательства, по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

19. Выпущенные долговые ценные бумаги

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Тенговые облигации, индексируемые в долларах США	7,105,206	3,298,193
Тенговые облигации	3,118,198	338,151
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	10,223,404	3,636,344

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании были в обращении облигации, выпущенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан, на сумму 10,223,404 тыс. тенге и 3,636,344 тыс. тенге, соответственно. Облигации имеют фиксированную годовую ставку купона в диапазоне от 8.0% до 11.5% и даты погашения в период с января 2019 года по май 2021 года.

Выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом прямых затрат по сделке. В выпущенные долговые ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, включены начисленные проценты в размере 168,470 тыс. тенге и 146,353 тыс. 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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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 2017	Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	Выкуп ценных бумаг	выпущенных долговых ценных бумаг	Неденежные изменения		31 декабря 2018 года
				Курсовая разница	Изменение в начисленных вознаграждениях	
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,636,344	6,342,964	(529,750)	766,424	7,422	10,223,404

31 декабря 2016	Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	Выкуп ценных бумаг	выпущенных долговых ценных бумаг	Неденежные изменения		31 декабря 2017 год
				Курсовая разница	Изменение в начисленных вознаграждениях	
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,505,858	3,950,407	(1,907,839)	13,852	74,066	3,636,344

20. Обязательства по соглашениям РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость обязательств по соглашениям РЕПО составили:

	31 декабря 2018 года	
	Справедливая стоимость залогового обеспечения	Балансовая стоимость ссуд
Долевые ценные бумаги казахстанских корпораций	24,449,249	16,343,233
Долговые ценные бумаги казахстанских корпораций	7,054,863	5,265,045
Государственные долговые ценные Республики Казахстан	1,856,163	1,776,845
Ноты НБРК	903,247	875,594
Долевые ценные бумаги иностранных организаций	84,227	60,257
Итого обязательства по соглашениям РЕПО	34,347,749	24,320,974

	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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в обязательства по соглашениям РЕПО включены начисленные проценты в размере 71,702 тыс. тенге и 167,010 тыс. тенге и соглашения имеют дату погашения в январе 2019 года и январе-марте 2018 года, соответственно.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

21. Прочие обязательства

	31 декабр я 2018 года	31 декабр я 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резервы по неиспользованным отпускам	87,193	47,279
Прочее	7,497	9,901
	94,690	57,180
Прочие нефинансовые обязательства:		
Расчеты по налогам, кроме налога на прибыль	6	238
Итого прочие обязательства	94,696	57,418

22. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, разрешенный к выпуску и выпущенный акционерный капитал включал 6,704,907 и 2,564,650 простых акций, соответственно, общей стоимостью 15,701,100 тыс. тенге и 5,327,184 тыс. тенге, соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, дивиденды по простым акциям были объявлены и выплачены в сумме 1,850,000 тыс. тенге (31 декабря 2017 года – 1,300,000 тыс. тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, акционер Компании принял решение увеличить уставный капитал путем денежного вклада в капитал в размере 9,640,730 тыс. тенге (4,043,040 простых акций) и были дополнительно размещены простые акции Компании в количестве 97,217 простых акций в сумме 733,186 тыс. тенге в обмен на акции АО «Асыл-Инвест» при слиянии, которые впоследствии были выкуплены ООО Инвестиционная Компания «Фридом Финанс».

По состоянию на 12 апреля 2018 года, в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток Компании были включены простые акции АО «Асыл-Инвест» в сумме 8,635 тыс. тенге, которые впоследствии были использованы в обмен на часть принятых активов и обязательств АО «Асыл-Инвест».

12 апреля 2018 года Компания приняла активы и обязательства АО «Асыл-Инвест» в размере 741,821 тыс. тенге.

2018	Основная деятельность	Дата приобретения	Приобретен- ная доля акций (%)
АО «Асыл- Инвест»	Розничная брокерская деятельность	12 апреля 2018	100%

Приобретение АО «Асыл-Инвест» произошло с целью развития брокерской деятельности. Активы и обязательства были признаны по справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3.

Справедливая стоимость приобретенных Компанией активов и принятых обязательств на 12 апреля 2018 года представлена следующим образом:

	На 12 апреля 2018 года
АКТИВЫ:	
Денежные средства и их эквиваленты	335,021
Основные средства и нематериальные активы	4,539
Дебиторская задолженность	385,265
Прочие активы	16,996

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

ИТОГО АКТИВЫ	741,821
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	741,821
Уплаченное вознаграждение	(741,821)
гудвил	-

Руководство Компании предполагает, что балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и прочих активов приблизительно равна справедливой стоимости, поскольку у этих инструментов короткие сроки погашения.

Основные средства были оценены с применением сравнительного метода, согласно которому стоимость соответствует ценам, установленным на рынке на схожие по характеристикам активы.

Влияние приобретения на финансовые результаты Компании

Учитывая системные ограничения в распределении доходов и расходов АО «Асыл-Инвест» в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, не представляется возможным определить влияние проформы на доходы и чистую прибыль в 2018 года, если бы приобретение произошло 1 января 2018 года.

23. Условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

По состоянию на 31 декабря 2018 года, в отношении нерасторжимых соглашений операционной аренды офисного помещения, в которых Компания является арендатором, будущие минимальные арендные платежи предоставлены следующим образом:

Контрактные обязательства		До 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Операционная аренда офиса		452,897	881,843	510,409	1,845,148
ИТОГО		452,897	881,843	510,409	1,845,148

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		До 1 года	1-3 года	3-5 лет	Итого
Операционная аренда офиса		356,875	832,709	-	1,189,584
ИТОГО		356,875	832,709	-	1,189,584

Судебные иски

В процессе обычной деятельности 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 2018 года
(в тысячах Казахстанских 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

АО Единый Накопительный Пенсионный Фонд выплачивают работникам государственные пенсионные пособия в соответствии с законодательством Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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».

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 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Операции со связанным и сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации
Дебиторская задолженность	26,936	10,032,702	8,138	847,521

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

- управленческий персонал Компании или Материнской компании	26,936		8,138	
Прочие обязательства	3,451	94,696	2,482	57,418
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	3,451		2,482	

В отчете о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2018 года		За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	
	Операции со связанными и сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации	Операции и со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой информации
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	703,528	165,259	646,277
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	-	-	165,259	-
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	609,940	-	333,531
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	-	-	-	-
Доходы по услугам и комиссии	158,098	1,070,401	243,726	1,126,191
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	26,873	-	200,016	-
- Материнская компания	131,225	-	43,710	-
Операционные расходы	(12,419)	(3,219,371)	(18,000)	(1,574,727)
- Материнская компания	(12,419)	-	(18,000)	-
Заработная плата, представленная краткосрочным вознаграждением	(103,976)	(1,071,416)	(49,707)	(590,810)
- управленческий персонал Компании или Материнской компании	(103,976)	-	(49,707)	-

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,

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

является ли данное изменение обоснованным. Данный анализ осуществляется и утверждается Департаментом учета и отчетности и Департаментом управления рисками.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Применения к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

В приведенных таблицах приведены финансовые активы и обязательства Компании по справедливой стоимости по методологии оценки на 31 декабря 2018 и 2017 годов до резервов по ожидаемым кредитным убыткам.

Финансовые обязательства	активы/ 31 декабря 31 декабря		Методика оценки и ключевые исходные данные	Значительные ненаблюдаемые данные	Зависимость исходных данных и справедливой стоимости
	2018 года	2017 года			
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 14)	45,442,660	55,034,876	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 14)	50	50	Уровень 3	Упрощенный подход применяется из-за низкого объема ценных бумаг.	Не применимо
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,442,710	55,034,926			
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	575	575	Уровень 3	Упрощенный подход применяется из-за низкого объема ценных бумаг.	Не применимо
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	575	575			
Непроизводные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 18)	-	465,020	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
Итого финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	465,020			

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 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).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, обязательств по соглашениям РЕПО, кредиторской задолженности и прочих финансовых обязательств примерно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочной природы таких финансовых инструментов.

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,223,404	9,344,334	3,636,344	3,642,925

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании, собранная по иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена ниже:

	31 декабря 2018 года			Итого
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,442,660	-	50	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	575	575
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	9,344,334	-	-	9,344,334
				31 декабря 2018 года
				Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,034,876	-	50	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	575	575
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	3,642,925	-	-	3,642,925

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение 2018 и 2017 годов, не производились.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахских тенге)

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, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 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 по ожидаемым кредитным убыткам 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.

На 31 декабря 2018 года:

	Максимальный размер кредитного риска	Сумма зачета	Чистый размер кредитного риска после зачета	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска после зачета и учета обеспечения
Денежные средства и их эквиваленты	3,380,584	-	3,380,584	2,542,995	837,589
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,442,710	-	45,442,710	-	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	575	-	575	-	575
Дебиторская задолженность	10,032,702	-	10,032,702	3,997,296	6,035,406

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 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	6,101,369	-	6,101,369	5,604,946	496,423
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	55,034,926	-	55,034,926	-	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	575	-	575	-	575
Дебиторская задолженность	847,521	-	847,521	-	847,521

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 BВВ. Финансовые активы с рейтингом ниже BВВ относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	>BВВ	<BВВ	Кредитный рейтинг присвоен	31 декабря не2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	745,343	81,145	2,554,096	3,380,584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	789,775	40,316,433	4,336,502	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	575	575
Дебиторская задолженность	-	-	10,032,702	10,032,702
	>BВВ	<BВВ	Кредитный рейтинг присвоен	31 декабря не2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	156,792	5,944,577	6,101,369
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	394,415	52,174,919	2,465,592	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	575	575
Дебиторская задолженность	-	-	847,521	847,521

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, кредитный рейтинг уровня «<BВВ» финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает эмитентов, оцененных международными кредитными рейтинговыми агентствами по уровню «С» в общей сумме 10,690 тыс. тенге и 8,249 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахских тенге)

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 2018 и 2017 годов, представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	3,380,584	-	-	3,380,584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	45,102,201	140,184	200,325	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	575	-	-	575
Дебиторская задолженность	111,706	150,851	9,770,145	10,032,702
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	48,595,066	291,035	9,970,470	58,856,571
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Выпущенные долговые ценные бумаги	10,223,404	-	-	10,223,404
Обязательства по соглашениям РЕПО	24,320,974	-	-	24,320,974
Кредиторская задолженность	37,953	-	8,781	46,734
Прочие финансовые обязательства	94,690	-	-	94,690
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	34,677,021	-	8,781	34,685,802
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	13,918,045	291,035	9,961,689	
	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства и их эквиваленты	6,101,369	-	-	6,101,369
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,254,295	394,415	386,216	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	575	-	-	575
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	5,013	-	2,881	7,894

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

Прочие обязательства	финансовые	57,180	-	-	57,180
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	ФИНАНСОВЫЕ	46,632,760	-	2,881	46,635,641
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ		14,252,587	404,995	691,168	

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.

В приведенной ниже таблице долевые ценные бумаги имеют срок до одного месяца, так как Компания считает, что в случае необходимости она сможет реализовать данные ценные бумаги в течение короткого периода времени.

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 1 год	мес.- 1-5 лет	Свыше 5 лет	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	3,076,244	304,340	-	-	-	3,380,584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34,906,702	406,485	481,012	7,795,625	1,852,886	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	575	-	-	-	-	575
Дебиторская задолженность	107,706	9,924,996	-	-	-	10,032,702
Итого финансовые активы	38,091,227	10,635,821	481,012	7,795,625	1,852,886	58,856,571
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,118,198	-	20,539	7,084,667	-	10,223,404
Обязательства по соглашениям РЕПО	24,320,974	-	-	-	-	24,320,974
Кредиторская задолженность	26,932	19,802	-	-	-	46,734
Прочие финансовые обязательства	87,193	-	7,497	-	-	94,690
Итого финансовые обязательства	27,553,297	19,802	28,036	7,084,667	-	34,685,802

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахских тенге)

Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами						31 декабря 2017 года Итого
	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1-5 лет	Свыше 5 лет	
	10,537,930	10,616,019	452,976	710,958	1,852,886	
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ						
Денежные средства и их эквиваленты	4,100,722	2,000,647	-	-	-	6,101,369
Финансовые активы, оцениваемые 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	575	-	-	-	-	575
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
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	465,020	-	-	-	-	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	-	7,894	-	-	-	7,894
Прочие финансовые обязательства	47,279	-	9,901	-	-	57,180
Итого финансовые обязательства	42,414,779	720,970	9,901	3,489,991	-	46,635,641
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	11,104,925	2,097,358	791,755	484,391	870,321	

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 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.

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахстанских тенге)

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 1 год	мес.- 1-5 лет	31 декабря 2018 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,139,023	-	819,763	8,857,140	12,815,926
Обязательства по соглашениям РЕПО	24,358,145	-	-	-	24,358,145
Кредиторская задолженность	26,932	19,802	-	-	46,734
Прочие финансовые обязательства	87,193	-	7,497	-	94,690
Итого финансовые обязательства	27,611,293	19,802	827,260	8,857,140	37,315,495

	До 1 мес.	1-3 мес.	3 1 год	мес.- 1-5 лет	31 декабря 2017 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	465,020	-	-	-	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	-	7,894	-	-	7,894
Прочие финансовые обязательства	47,279	-	9,901	-	57,180
Итого финансовые обязательства	42,417,032	839,646	414,040	5,069,638	48,740,356

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2018 и 2017 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.

Валютный риск

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

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахстанских тенге)

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 384.20 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2018 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,313,122	58,019	9,443	3,380,584
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44,230,539	1,011,846	200,325	45,442,710
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	575	-	-	575
Дебиторская задолженность	10,030,787	1,661	254	10,032,702
Итого финансовые активы	57,575,023	1,071,526	210,022	58,856,571
Финансовые обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,118,198	7,105,206	-	10,223,404
Обязательства по соглашениям РЕПО	24,320,974	-	-	24,320,974
Кредиторская задолженность	37,953	-	8,781	46,734
Прочие финансовые обязательства	94,690	-	-	94,690
Итого финансовые обязательства	27,571,815	7,105,206	8,781	34,685,802
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	30,003,208	(6,033,680)	201,241	

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США = 332.33 тенге	Прочая валюта	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6,097,097	2,639	1,633	6,101,369
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	54,063,781	714,187	256,958	55,034,926
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	575	-	-	575
Дебиторская задолженность	847,521	-	-	847,521
Итого финансовые активы	61,008,974	716,826	258,591	61,984,391
Финансовые обязательства				
Финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыль или убыток	465,020	-	-	465,020
Выпущенные долговые ценные бумаги	338,151	3,298,193	-	3,636,344
Обязательства по соглашениям РЕПО	42,469,203	-	-	42,469,203
Кредиторская задолженность	7,894	-	-	7,894
Прочие финансовые обязательства	57,180	-	-	57,180
Итого финансовые обязательства	43,337,448	3,298,193	-	46,635,641
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	17,671,526	(2,581,367)	258,591	

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских 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 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годов:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Тенге/доллар США +30%	Тенге/доллар США -30%	Тенге/доллар США +30%	Тенге/доллар США -30%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал	(1,810,104)	1,810,104	(774,410)	774,410

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 2018 и 2017 годов несущественным, вследствие чего отсутствует необходимость раскрытия количественной информации.

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

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахстанских тенге)

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 2018 и 2017 годов, у Компании не было операций между операционными сегментами.

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	За закончившийся 31 декабря 2018 года	год, Итого декабря
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	703,528		703,528
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	609,940		609,940
Процентные расходы	-	(4,975,739)		(4,975,739)
Доходы по услугам и комиссии	1,070,401	-		1,070,401
Расходы по услугам и комиссии	(211,825)	-		(211,825)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахстанских тенге)

Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5,639,829	5,639,829
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	-	(1,103,129)	(1,103,129)
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(26,509)	(220,784)	(247,293)
Доход по дивидендам	-	2,307,324	2,307,324
Прочие доходы	20,287	-	20,287
	852,354	2,960,969	3,813,323
Операционные расходы	(3,016,421)	(202,950)	(3,219,371)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(2,164,067)	2,758,019	593,952

	31 декабря 2018 года Итого		
Активы сегментов	973,401	58,977,177	59,950,578
Обязательства сегментов	(132,710)	(34,553,098)	(34,685,808)

	За год, закончившийс я 31 декабря 2017 года Итого		
	Брокерская деятельность	Дилерская деятельность	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	-	646,277	646,277
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	333,531	333,531
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, оцениваемым 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)
Доход по дивидендам	-	674,898	674,898
Прочие доходы	15,403	-	15,403
	767,075	9,757,416	10,524,491
Операционные расходы	(1,457,278)	(117,444)	(1,574,722)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(690,203)	9,639,972	8,949,769

	31 декабря 2017 года Итого		
Активы сегментов	903,309	61,879,472	62,782,781
Обязательства сегментов	(60,560)	(46,575,319)	(46,635,879)

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

Отчет о чистых активах паевого инвестиционного фонда «Оркен»

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	58,837	75,985

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
 (в тысячах Казахстанских тенге)

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31,603	11,732
ИТОГО АКТИВЫ	90,440	87,717
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиторская задолженность	113	114
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	113	114
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	90,327	87,603

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	С 9 октября по 31 декабря 2017 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	87,603	-
Чистые активы, приобретенные за период	-	87,269
Процентный доход	2,630	972
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42	231
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	1,532	(366)
Прочие доходы	-	1
ИТОГО ДОХОДЫ	4,204	838
Комиссионные расходы по управлению активами	870	203
Комиссионные расходы по услугам кастодиана	595	298
Прочие комиссионные расходы	11	2
Прочие расходы	4	1
ИТОГО РАСХОДЫ	1,480	504
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	90,327	87,603
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ	2,724	87,603

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:		
Денежные средства и их эквиваленты	79,243	51,048
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	36,101	107,397
ИТОГО АКТИВЫ	115,344	158,445
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:		
Кредиторская задолженность	716	3,409
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	716	3,409
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	114,628	155,036

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

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	С 9 октября по 31 декабря 2017 года
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	155,036	-
Чистые активы (выбывшие)/приобретенные за период	(48,446)	149,312
Процентный доход	6,261	1,016
Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,191	10,218
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7,693	(3,294)

Акционерное Общество «Фридом Финанс»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Казахских тенге)

Прочие доходы	-	18
ИТОГО ДОХОДЫ	16,145	7,958
Комиссионные расходы по управлению активами	7,091	1,742
Комиссионные расходы по услугам кастодиана	963	485
Прочие комиссионные расходы	38	4
Прочие расходы	15	3
ИТОГО РАСХОДЫ	8,107	2,234
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	114,628	155,036
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ	(40,408)	155,036

29. События после отчетной даты

В январе 2019 года Компания полностью погасила тенговые облигации, которые имели балансовую стоимость 3,118,198 тыс. тенге, включая начисленные проценты в размере 148,989 тыс. тенге на 31 декабря 2018 года.

4 апреля 2019 года, Компания получила лицензию на проведение банковских операций в иностранной валюте, которая дает право на организацию обменных операций с иностранной валютой, за исключением организации обменных операций с наличной иностранной валютой.

Председатель Правления

Главный бухгалтер




Миникеев Р.Д.


Хон Т. Э.