

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2021 г.

1. Отчитывающееся предприятие

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «ВСС Invest» (далее – «Компания») основано в Республике Казахстан 18 июня 2003 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию финансового рынка (далее – «АФР») и Национальным Банком Республики Казахстан (далее-НБРК), осуществляется на основании Лицензии на управление инвестиционным портфелем ценных бумаг клиентов №0403200488, выданной 31 июля 2006 года, и Лицензии на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя №3.2.235/12, выданной 10 июля 2018 года.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг брокера, маркет-мейкера, номинального держателя, услуги андеррайтинга, корпоративного финансирования, финансового консалтинга и управления инвестиционным портфелем паевых фондов в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет право инвестировать активы от имени клиента и от своего имени.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: г. Алматы, ул. Панфилова, 98.

По состоянию на 30 июня 2021 и 2020 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями Компании:

	30 сентября 2021 года	31 декабря 2020 года
АО «Банк ЦентрКредит»	100,00%	100,00%
	100.00%	100.00%

2. Основы учета

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО(IAS)34 (Промежуточная финансовая отчетность). При составлении сокращенной промежуточной финансовой отчетности применяются общие принципы подготовки годовой финансовой отчетности. К ним относятся объективное представление информации и соблюдение требований МСФО: учет методом начисления, раскрытия существенных статей, их взаимозачет, представление информации исходя из допущения о непрерывности деятельности.

База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и

оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе, которые отражаются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

Оценка справедливой стоимости

Положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках. Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры ставок вознаграждения, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).

- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

- прочие финансовые инструменты (кроме чистых инвестиций в финансовую аренду), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».
- *праведливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Резервы

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

Уставный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение собственного капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

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

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Дивидендный доход признается в составе прибыли или убытка на дату объявления дивидендов.

Налогообложение

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

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разниц, связанных с отражением гудвила при первоначальном признании, и не уменьшающих налогооблагаемую базу, разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; и
- временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой (Компания) имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что они не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

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.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

Эти стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

3 Чистый процентный доход

	30 сентября 2021 года	30 сентября 2020 года
Процентные доходы:		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения	295 990	790 981
Прочий процентный доход	1 792 222	1 381 400
Итого процентного дохода	2 088 212	2 172 381
Прочие процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости:		
Прочие процентные доходы по финансовым активам, признанным по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 792 222	1 381 400
Итого прочих процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости	1 792 222	1 381 400
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по соглашениям обратного РЕПО	295 990	790 981
Итого процентных доходов по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости	295 990	790 981
Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Проценты по средствам банков	(623 280)	(778 723)
Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(623 280)	(778 723)
Чистый процентный доход	1 464 932	1 393 658

4 Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Реализованная прибыль по торговым операциям	811 409	110 722
Нереализованная прибыль по корректировке справедливой стоимости, нетто	1 151 474	493 517
Итого нетто-величина прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 962 883	604 239

5. Комиссионные доходы и расходы

	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Комиссионные доходы:		
Брокерские услуги	254 137	241 904
Услуги по управлению активами	253 095	152 181
Услуги андеррайтинга	78 781	121 073
Услуги маркет-мейкера	34 527	29 257
Консультационные услуги	17 570	6 365
Вознаграждение за услуги представителя держателей облигаций	1 359	4 500
Прочие	512	1 500
Итого комиссионных доходов	639 981	556 780
Комиссионные расходы:		
Услуги кастодиана	(12 478)	(10 816)
Операции с ценными бумагами	(67 865)	(29 848)
Услуги банка	(6 222)	(4 859)
Прочие	(10 944)	(10 264)
Итого комиссионных расходов	(97 509)	(55 787)

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

6. Операционные расходы

	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Расходы на персонал	791 470	604 258
Расходы на аренду	122 538	119 902
Профессиональные услуги	25 583	24 257
Расходы на ремонт и содержание офиса	3 923	2 909
Телекоммуникация	43 411	21 620
Расходы на рекламу	10 223	3 578

Износ и амортизация	17 162	17 155
Налоги, отличные от подоходного налога	6 966	4 774
Командировочные расходы	2 556	2 166
Членские взносы	1 313	3 421
Транспортные расходы	12 488	10 716
Расходы на обучение	1 768	266
Представительские расходы	702	713
Канцелярские товары	422	40
Расходы на почтовые и курьерские услуги	536	333
Юридические услуги	678	665
Прочие расходы		12 955
Итого операционные расходы	1 041 739	829 728

7. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты в прочих банках и финансовых учреждениях		
Наличность в кассе в национальной валюте		55
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	255 419	261 391
- с кредитным рейтингом от В- до В+	209 867	75 782
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга (Центральный депозитарий ценных бумаг)	221 481	279 255
	686 767	616 483
За вычетом резерва под кредитные убытки	(6 235)	(2,716)
Итого денежные средства	680 532	613 767

Вышеприведенная таблица составлена на основе кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poor's» или другими агентствами, сконвертированными в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's». Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными.

Изменение резерва под кредитные убытки за годы, закончившиеся 30 сентября 2021 и 31 декабря 2020 годов, представлены следующим образом:

	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Остаток по состоянию на начало года	2 716	2 802
Корректировка на момент перехода на МСФО (IFRS) 9		-
Чистое начисление/(восстановление) за год	3 519	(86)
Остаток по состоянию на конец года	6 235	2 716

8. Дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО»

	30 сентября 2021 г.	2020 г.
Обеспеченные:		
- Долговые инструменты		
- Долевые инструменты	922 893	6 132 167
	922 893	6 132 167

Обеспечение, принятое в отношении активов

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Упомянутые выше сделки были совершены в течение месяца.

Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам обратного РЕПО.

9 Инвестиционные ценные бумаги

	<u>30 сентября 2021 года</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Инвестиционные ценные бумаги оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	33 166 270	27 182 549
Инвестиционные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,218	3218
Итого инвестиционные ценные бумаги	<u>33 169 488</u>	<u>27 185 767</u>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными.

10. Средства банков

	<u>Ставка вознаграж- дения</u>	<u>30 сентября 2021 года</u>	<u>Ставка вознаграж- дения</u>	<u>31 декабря 2020 года</u>
Учитываемые по амортизированной стоимости:				
Кредиты, полученные от банков	4%	2 797 502	3.5%	3 843 362
Кредиты, полученные по договорам РЕПО	8,5%-11%	8 420 755	8.5%-11%	9 643 311
Итого средства банков		<u>11 218 257</u>		<u>13 486 673</u>

По состоянию на 30 сентября 2021 и 2020 годов, ссуды банков состоят из ссуд от Материнской компании и подлежат погашению в течение 6 месяцев.

Ценные бумаги, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг, а также в соответствии с требованиями, установленными биржами, где Компания выступает в качестве посредника.

11. Уставный капитал

Количество акций на 30 сентября 2021 и 31 декабря 2020 годов составило:

	<u>30 сентября 2021 года</u>		<u>31 декабря 2020 года</u>	
	<u>Выпущенных</u>	<u>Полностью оплаченных</u>	<u>Выпущенных</u>	<u>Полностью оплаченных</u>
Обыкновенные акции	9,981,648,807	9,981,648,807	9,981,648,807	9,981,648,807
	<u>9,981,648,807</u>	<u>9,981,648,807</u>	<u>9,981,648,807</u>	<u>9,981,648,807</u>

Одна простая акция имеет право одного голоса. Балансовая стоимость одной простой акции в соответствии с утвержденной методикой расчета, установленной Листинговыми правилами АО «Казахстанская фондовая биржа» (Протокол №15 от 27.04.2017 г. Решением Совета директоров) рассчитывается по следующей формуле:

Чистые активы для простых акций на дату расчета/количество простых акций на дату расчета- Нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета- сальдо счета «Уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Расчет балансовой стоимости одной простой акции по состоянию на 01.10.2021 г. Составляет $(34,997,854 - 25,127 - 11,570,521) / 9,981,648,807 = 0,002344523$ т.т. или 2,344523 тенге

Расчет балансовой стоимости одной простой акции по состоянию на 01.01.2021 г. Составляет $(34,650,598 - 12,182 - 13,811,278) / 9,981,648,807 = 0,00208654$ т.т. или 2,08654 тенге

12. Условные обязательства

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

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

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую промежуточную сокращенную финансовую отчетность.

13. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами определяются в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Материнской компанией Компании является Акционерное Общество «Банк ЦентрКредит». Г-н Байсеитов Б.Р. является конечной контролирующей стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Операции с членами Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждений, включенных в статью «Вознаграждения сотрудников», за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 и 2020 годов, может быть представлен следующим образом.

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года	Не аудировано За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года
Члены Правления и Совета директоров	(343,090)	(299,887)

Указанные суммы включают денежные и не денежные вознаграждения членам Совета директоров и Правления.

Операции с прочими связанными сторонами

Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	30 сентября 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Материн-ская компания	Средняя эффектив- ная ставка вознаграж- дения, %	Прочие связанные стороны	Материн-ская компания	Средняя эффектив- ная ставка вознаграж- дения, %	Прочие связанные стороны
Отчет о финансовом положении						
Денежные средства и их эквиваленты	141,157	-	-	25,199	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2,927,103	8.30	-	2,360,052	7.6	-
Прочие активы	1,485	-	-	2,391	-	-
Средства банков	2,797,502	4.0	-	3,843,363	4.0	-

14. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 30 сентября 2021 года:

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	Амортизированная стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты		680,532		680,532	680,532
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»		922,893		922,893	922,893
Инвестиционные ценные бумаги: Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	33,166,270	-		33,166,270	33,166,270
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	3,218	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		150,486		150,486	150,486
	33,166,270	1,753,911	3,218	34,923,399	34,923,399
Счета и депозиты банков		11,218,257		11,218,257	11,218,257
Прочие финансовые обязательства		44,130		44,130	44,130
		11,262,387		11,262,387	11,262,387

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года.

	Справедливая стоимость, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Итого балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	Амортизированная стоимость				
Денежные средства и их эквиваленты		613,767		613,767	613,767
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО»		6,132,167		6,132,167	6,132,167
Инвестиционные ценные бумаги: Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	27,182,549	-		27,182,549	27,182,549
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	3,218	3,218	3,218
Прочие финансовые активы		640,617		640,617	640,617
	27,182,549	7,386,551	3,218	304,572,318	304,572,318
Средства банков		13,486,672		13,486,672	13,486,672
Прочие финансовые		32,243		32,243	32,243

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

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

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

15. События после отчетной даты

Событий не было.

16. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, относятся к рыночному риску, который включает ценовой риск, риск изменения ставки вознаграждения, а также валютный риск и риск ликвидности.

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ, оценку и принятие необходимых ответных мер в отношении рисков, которым подвергается Компания. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направления бизнеса, и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Компании несет всю полноту ответственности за организацию эффективной системы управления рисками, утверждение политики и процедур управления рисками; осуществляет надзор за функционированием этой системы и несет ответственность за одобрение определенных транзакций в соответствии с действующими законодательными и нормативными актами, регулирующими деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, выполнение политики и процедур управления рисками и следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности руководителя Департамента рисков входит осуществление процедур выявления рисков, анализ и оценка, а также определение необходимых ответных мер, надзор за соблюдением действующего законодательства и подготовка и представление финансовой отчетности в соответствии с внутренними документами и правилами по управлению рисками. Департамент рисков подотчетен непосредственно Председателю Правления.

17. Управление капиталом

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании в целом.

Таким образом, Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством в качестве статей, составляющих капитал кредитных организаций. В соответствии с действующими требованиями в отношении капитала, установленными НБРК, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционными портфелями должны поддерживать отношение ликвидных активов за минусом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу выше определенного установленного минимального уровня. По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

Заместитель председателя Правления

Кышпанакон В.А.

Главный бухгалтер

Сагинова Г.К.

