

АО «FIVE BROKERS' CAPITAL»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.,
подготовленная по МСФО,
и
Отчет независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	4
1. Информация о Группе.....	5
2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности.....	6
3. Основные положения учетной политики	8
4. Основные средства	18
5. Нематериальные активы	18
6. Торговая дебиторская задолженность	18
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
8. Прочие финансовые активы	19
9. Прочие текущие активы.....	19
10. Денежные средства и их эквиваленты.....	20
11. Уставный капитал.....	20
12. Торговая кредиторская задолженность	20
13. Налоги и платежи	20
14. Прочие текущие обязательства	20
15. Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам.....	21
16. Доходы (убытки) от сделок с ценными бумагами, (нетто).....	21
17. Доходы (убытки) от изменения стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), нетто.....	21
18. Доходы (убытки) от переоценки сделок FOREX (нетто).....	21
19. Доходы (убытки) от курсовых разниц, (нетто).....	21
20. Доходы (убытки) от деятельности на товарной бирже	21
20.1. Вознаграждение брокера	21
20.2. Себестоимость оказанных брокерских услуг.....	22
21. Прочие прибыли (убытки), нетто.....	22
22. Комиссионные расходы	22
23. Административные расходы	22
24. Расходы по корпоративному подоходному налогу	23
25. Сделки со связанными сторонами	24
26. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	24
27. Условные и договорные обязательства	28
28. Управление капиталом.....	28
30. События после отчетной даты.....	29





Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В.В. Радостовец
30 апреля 2019 г.

АКЦИОНЕРАМ АО «FIVE BROKERS' CAPITAL»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «FIVE BROKERS' CAPITAL» и его дочернего предприятия (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткое описание основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление консолидированной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок, а также соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчете на соответствующее раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности, а если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Аудитор

(квалификационное свидетельство № 0000126, выдано 24 декабря 1994 г.)

Республика Казахстан,
г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302



О.В. Розманова



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2018 г.

	Примечания ¹⁾	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	5,198	5,765
Нематериальные активы	5	2,904	3,666
Авансы под долгосрочные активы		12,800	
Итого долгосрочные активы		20,902	9,431
Текущие активы			
Торговая дебиторская задолженность	6	31,011	15,613
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	151,668	532,992
Прочие финансовые активы	8		23,013
Предоплата по подоходному налогу		712	712
Прочие текущие активы	9	8,855	323
Денежные средства и их эквиваленты	10	134,450	117,161
Итого текущие активы		326,696	689,814
Итого активы		347,598	699,245
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	11	300,000	300,000
Собственные выкупленные акции		(27,034)	(27,034)
Нераспределенная прибыль		6,163	415,336
Итого капитал		279,129	688,302
Текущие обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	12	2,460	1,867
Обязательства по налогам и платежам	13	6,997	5,085
Прочие текущие обязательства	14	59,012	3,991
Итого текущие обязательства		68,469	10,943
Итого капитал и обязательства		347,598	699,245

¹⁾ Примечания на стр. 5 - 29 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Лавров А.П.

Главный бухгалтер

Мирзаян Е.А.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
 И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.**

	Примечание ¹⁾	2018 г.	2017 г.
Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам	15	802	32
Доходы (убытки) от сделок с ценными бумагами, (нетто)	16	12,892	7,581
Доходы (убытки) от изменения стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, (нетто)	17	25,471	289,215
Доходы (убытки) от переоценки сделок FOREX, (нетто)	18	12,823	14,791
Доходы по операциям «обратное РЕПО»		2,930	10,191
Доходы (убытки) от курсовых разниц, (нетто)	19	3,067	(2,766)
Доходы (убытки) от деятельности на товарной бирже, (нетто)	20	(21,838)	32,448
Прочие прибыли (убытки), (нетто)	21	10,069	17,291
Комиссионные расходы	22	(5,121)	(3,019)
Расходы по займам		(1,083)	(1,137)
Административные расходы	23	(30,085)	(39,009)
Прибыль до налогообложения		9,927	325,618
Расходы по корпоративному подоходному налогу	24		
Прибыль за год		9,927	325,618
Прочий совокупный доход (убыток)			
Совокупный доход за год		9,927	325,618

¹⁾ Примечания на стр. 5 - 29 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Лавров А.П.

Мирзаян Е.А.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	2018 г.	2017 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
Прибыль до налогообложения	9,927	325,618
Корректировки:	(37,277)	(199,792)
в том числе:		
амортизация основных средств и нематериальных активов	3,775	3,937
резерв по отпускам	(1,482)	78
нереализованные доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых через прибыли и убытки	(31,446)	(189,976)
доход от списания основных средств и нематериальных активов	14	
начисленные дивиденды	(9,835)	(17,510)
резерв на обесценение дебиторской задолженности	497	2,479
резерв по начисленным обязательствам по аудиту	1,200	1,200
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	(27,350)	125,826
(Увеличение) уменьшение в операционных активах:	411,356	188,847
(увеличение) уменьшение краткосрочной дебиторской задолженности	(15,895)	(12,757)
(увеличение) уменьшение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	412,770	190,874
(увеличение) уменьшение операции «обратное РЕПО»	23,013	7,997
(увеличение) уменьшение прочих активов	(8,532)	2,733
Увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах:	57,808	(21,747)
увеличение (уменьшение) краткосрочной кредиторской задолженности	593	(2,200)
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	57,215	(19,547)
Увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности до выплаты подоходного налога	441,814	292,926
Полученные дивиденды	9,835	17,510
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств от операционной деятельности после налогообложения	451,649	310,436
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка основных средств	(2,460)	
Авансы под долгосрочные активы	(12,800)	
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств от инвестиционной деятельности	(15,260)	
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Выплата дивидендов по акциям	(419,100)	(200,000)
Собственные выкупленные акции		(27,034)
Итого увеличение (уменьшение) денежных средств от финансовой деятельности	(419,100)	(227,034)
Итого чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	17,289	83,402
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств в иностранной валюте		59
Остаток денежных средств на начало периода	117,161	33,700
Остаток денежных средств на конец периода	134,450	117,161

¹⁾ Примечания на стр. 5 - 29 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Лавров А.П.

Главный бухгалтер

Мирзаян Е.А.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01 января 2018 г.	300,000	(27,034)	415,336	688,302
Прибыль и совокупный доход за год			9,927	9,927
Дивиденды (Примечание 11)			(419,100)	(419,100)
На 31 декабря 2018 г.	300,000	(27,034)	6,163	279,129
На 01 января 2017 г.	300,000		289,718	589,718
Прибыль и совокупный доход за год			325,618	325,618
Выкуп собственных акций		(27,034)		(27,034)
Дивиденды (Примечание 11)			(200,000)	(200,000)
На 31 декабря 2017 г.	300,000	(27,034)	415,336	688,302

¹⁾ Примечания на стр. 5 - 29 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Лавров А.П.

Главный бухгалтер

Мирзаян Е.А.



1. Информация о Группе

1.1. Акционерное общество «FIVE BROKERS' CAPITAL» (далее – Общество) создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрировано Департаментом юстиции по г. Алматы 6 ноября 2009 г. (свидетельство о государственной регистрации юридического лица №533-1910-06-АО).

Юридический и фактический адрес местонахождения Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/2, офис 6D.

Основным направлением деятельности АО «FIVE BROKERS' CAPITAL» является инвестиционная деятельность на фондовом рынке ценных бумаг.

Инвестиционная деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется Обществом через брокеров.

Информация о размещенных акциях Общества на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г.:

	Количество, тыс. шт.	в %		По номинальной стоимости, тыс. тенге	По стоимости размещения, тыс. тенге	
		разме- щенных	голо- сующих			
Лавров А.П.	Простые акции	71,250	23.75	25	71,250	71,250
Усманова Г.Х.	Простые акции	71,250	23.75	25	71,250	71,250
Болиев Р.Ш.	Простые акции	71,250	23.75	25	71,250	71,250
Шайхин Д.М.	Простые акции	71,250	23.75	25	71,250	71,250
Всего:		285,000	95	100	285,000	285,000

В соответствии с договором купли-продажи от 23 июня 2017 г. с акционером Исаметовой Ж.Ж. Обществом выкуплены собственные акции в количестве 15,000,000 штук.

Акционеры осуществляют контроль над деятельностью Группы решениями, принятыми большинством от общего числа голосующих акций.

Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций выдано Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5795 от 5 апреля 2010 г.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Общества и его дочернего предприятия ТОО «FB Capital», далее совместно именуемых Группа.

1.2 Сведения о дочернем предприятии

Дата приобретения Обществом дочернего предприятия ТОО «FB Capital» – 2 февраля 2011 г. Доля владения 100%.

Основными видами деятельности дочернего предприятия являются:

- брокерская и дилерская деятельность на товарной бирже;
- оказание консультационных услуг;
- оказание посреднической деятельности.

Для осуществления своей деятельности ТОО «FB Capital» имеет Государственную лицензию №0145505 от 15 октября 2010 г. на занятие деятельностью биржевых брокеров и биржевых дилеров.

Юридический и фактический адрес местонахождения ТОО «FB Capital»: Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/2, офис 6Е.



2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

2.1. Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., утверждена руководством Группы 30 апреля 2019 г.

2.2. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и ее дочернего предприятия за год, закончившийся 31 декабря 2018 г. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиции. Группа контролирует объект инвестиций в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций;
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подвержено риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

Дочернее предприятие подготавливает финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, с использованием аналогичной учетной политики.

Все внутригрупповые операции, остатки, распределения чистого дохода и нерезализованная прибыль (убыток) по операциям исключаются при консолидации.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является тенге. Все суммы в консолидированной финансовой отчетности были округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

Статьи консолидированной финансовой отчетности, выраженные в иностранных валютах, оценены по официальным курсам валют, действующим в Республике Казахстан:

по состоянию на 31 декабря 2018 г.

Доллары США - по курсу 384.20 тенге за 1 доллар США;

EUR – по курсу 439.37 тенге за 1 EUR;

GBP – по курсу 488.13 тенге за 1 GBP.

по состоянию на 31 декабря 2017 г.

Доллары США - по курсу 332.33 тенге за 1 доллар США;

EUR – по курсу 398.23 тенге за 1 EUR;

GBP – по курсу 448.61 тенге за 1 GBP.

2.4. Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует и будет действовать в обозримом будущем. Консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла бы продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности. Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность Группы тогда, когда необходимость их отражения станет очевидной и станет возможным достоверно оценить их количественное значение.



2.5. Принцип начисления

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Группы, но оказывающих влияние на ее финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в консолидированную финансовую отчетность тех периодов, к которым они относятся.

2.6. Оценки и допущения руководства

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает подготовку руководством оценок и допущений, касающихся указанных в отчетности сумм активов и обязательств, и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности и указанных в отчетности суммах прибылей и убытков за отчетный период. К существенным случаям использования суждений и оценок относятся справедливая стоимость финансовых инструментов, если она не может быть определена на основании цен на активном рынке. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и будущие периоды.

Неопределенность в отношении указанных допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

2.7. Признание элементов консолидированной финансовой отчетности

В консолидированную финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания:

- Группа в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);
- объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Все элементы консолидированной финансовой отчетности представлены в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Группы.

2.8. Последовательность представления

Представление и классификация статей в консолидированной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Группа вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

2.9. Взаимозачет

Группа не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

2.10. База для оценки стоимости

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.



3. Основные положения учетной политики

Группа при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., последовательно, как и в предыдущий отчетный период, применяла принципы Учетной политики, далее перечисленные в отношении всех видов активов, обязательств и капитала, за исключением влияния новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций, вступивших в силу 1 января 2018 г., как это раскрыто в примечании 3.13.

3.1. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой денежные средства в кассе и на расчетном счете в банке и на клиентских счетах Группы в брокерских компаниях. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

3.2. Финансовые инструменты

Первоначальное признание финансовых инструментов

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Классификация финансовых активов

С 1 января 2018 г. Группа при первоначальном признании классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, в следующих категориях оценки:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток;
- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход;

Классификация зависит от бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Группа меняет классификацию долговых инструментов, когда и только когда меняется ее бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учетное несоответствие.



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о прибыли или убытке.

К данной категории относятся инвестиции в котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Дивиденды по котируемым долевым инструментам признаются как прочий доход в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено.

Пересмотр порядка учета происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже, и отражаются в «убытке от обесценения по финансовым активам».

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе

Группа оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с ее долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Группа применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Группа использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска, т.е. дебиторская задолженность от клиентов – физических лиц и дебиторская задолженность от корпоративных клиентов. Анализ невозвратности проводится за последние 2-3 года для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Группа использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Группа придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая торговую дебиторскую задолженность:

- 1 этап – остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),
- 2 этап – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),
- 3 этап – включает остатки с объективным доказательством обесценения.



Торговая дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:

- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Группа рассматривает следующие показатели для оценки существенного увеличения кредитного риска по кредиту:

- кредит просрочен, по крайней мере, 30 дней;
- имели место законодательные, технологические или макроэкономические изменения с существенным негативным влиянием на заемщика;
- имеется информация о существенных неблагоприятных событиях в отношении кредита или прочих кредитов того же заемщика с другими кредиторами, как например, аннулирование кредитов, нарушение договоров, пересмотр договоров в связи с финансовыми затруднениями и т.д.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа практически исчерпала все меры по возврату задолженности и сделала заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Это обычно имеет место, когда актив просрочен более 360 дней.

Классификация финансовых обязательств

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначально признании следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства Группы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, включают в себя кредиторскую задолженность.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Изменение финансовых обязательств

Прибыль или убыток в результате изменения договорных условий по финансовому обязательству, которое не приводит к прекращению признания существующего обязательства, признается немедленно в прибыли или убытке. Прибыль или убыток рассчитывается как разница между текущей стоимостью измененных и первоначальных денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по обязательству.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.



Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Сделки «РЕПО» и «Обратное РЕПО»

Ценные бумаги, реализованные по сделкам продажи и обратной покупки («РЕПО»), учитываются как обеспеченные финансовые операции и классифицируются в финансовой отчетности как ценные бумаги, выступающие обеспечением по соглашениям «РЕПО», и учитываются по справедливой стоимости через прибыль и убытки; обязательства контрагента по договору включены в суммы кредиторской задолженности по соглашениям РЕПО. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой расход в виде вознаграждения и признается в отчете о прибылях и убытках через прибыль или убыток за период действия таких соглашений.

Ценные бумаги, полученные по соглашениям «Обратного РЕПО», отражаются как дебиторская задолженность по соглашениям «Обратного РЕПО». Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки представляет собой доход в виде вознаграждения и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки вознаграждения.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма - представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

3.3. Основные средства

Основные средства отражаются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения в случае их наличия. Себестоимость включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

Затраты, связанные с заменой части объектов основных средств, признаются в составе балансовой стоимости этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе расходов в момент их возникновения.

Группа применяет метод равномерного списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы.

Ожидаемые полезные сроки службы активов представлены следующим образом:

	Кол-во лет
Компьютеры и принтеры	5
Транспортные средства	10
Прочие	7

Начисление амортизации на основные средства, вновь введенные в эксплуатацию, производится с первого числа месяца, следующего за месяцем ввода, а по выбывшим основным средствам прекращается с первого числа месяца, следующего за месяцем выбытия.



Списание основных средств происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Прибыль или убыток, возникающие в результате выбытия актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыли/убытки за отчетный период, в котором актив выбыл.

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации анализируются и при необходимости корректируются Группой в конце каждого отчетного года.

3.4. Нематериальные активы

Нематериальные активы в момент поступления отражаются по себестоимости их приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Срок полезного использования нематериальных активов может быть либо ограниченным, либо неопределенным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются с точки зрения обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива.

Амортизация начисляется на основе равномерного (прямолинейного) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов.

Ожидаемые полезные сроки службы нематериальных активов представлены следующим образом:

	Кол-во лет
Программное обеспечение	5

Период и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования анализируются Группой, как минимум, в конце каждого отчетного года. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, включенных в актив, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Прибыли или убытки, возникающие от прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива, и признаются в прибылях и убытках, когда актив перестает признаваться в финансовой отчетности.

3.5. Резервы - обязательства

Резервы - обязательства признаются тогда, когда у Группы есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из прошлого события) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.



3.6. Доходы и расходы

Для учета выручки от оказания услуг, возникающей в связи с договорами с покупателями, Группа предусматривает модель, включающую пять этапов, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 15:

- идентификация договора с покупателем;
- идентификация обязанностей к исполнению в рамках договора;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки на обязанности к исполнению в рамках договора;
- признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Группа применяет суждение и учитывает все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями.

Выручка от оказания услуг признается по мере их выполнения, когда покупатель одновременно получает и потребляет выгоды от услуг, предоставляемых Группой.

Доход по вознаграждению признается при начислении вознаграждения с использованием метода эффективной процентной ставки вознаграждения, которая является ставкой, которая дисконтирует расчетные будущие поступления денег в течение ожидаемого срока финансового инструмента до чистой балансовой стоимости финансового актива.

Доход в виде вознаграждения по приобретенным долговым ценным бумагам (облигации) включает доход по начисленному купону и доход в виде дисконта по ценным бумагам, приобретенным по стоимости ниже номинальной стоимости облигаций. Доход (убыток) от купли-продажи ценных бумаг исчисляется на нетто-основе и признается тогда, когда происходит реализация ранее приобретенных ценных бумаг. Доход (убыток) от изменения стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток - это положительная либо отрицательная переоценка финансовых инструментов по справедливой стоимости, которая исчисляется также на нетто-основе по состоянию на отчетную дату.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих запасов или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Расходы в виде вознаграждения по приобретенным долговым ценным бумагам (облигации) это расходы в виде амортизации премии по ценным бумагам, приобретенным по стоимости выше, чем номинальная стоимость долговой ценной бумаги.

3.7. Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог.

Текущие налоговые отчисления рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей.

Отложенные налоги учитываются с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отсроченный актив в целом.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены.



Текущий и отложенный налоги подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же компании - налогоплательщику и налоговому органу.

3.8. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по официальному курсу, действующему в Республике Казахстан на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках, за исключением случаев, предусмотренных МСФО (IAS) 21. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

3.9. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу, социальным отчислениям и отчислениям в фонд социального медицинского страхования

Согласно законодательству Республики Казахстан Группа удерживает 10% от заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Группа в соответствии с законодательством Республики Казахстан начисляет и уплачивает социальный налог и социальные отчисления, совокупная ставка которых составляет 9.5% от облагаемых доходов работников.

Группа производит отчисления из расчета 1.5% от объекта исчисления отчислений (начисленного дохода каждого работника) без удержания с заработной платы в фонд социального медицинского страхования.

3.10. Условные активы и условные обязательства

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

3.11. Последующие события

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Группы на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они являются существенными.



3.12. Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя акционеров, имеющих значительное влияние и владеющих более 20% голосующих акций Группы, и ключевой управленческий персонал Группы.

Операция между связанными сторонами представляет собой передачу ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы.

3.13. Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций и ежегодные усовершенствования МСФО

Применение новых и пересмотренных стандартов

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г.:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 39. Общее требование в МСФО (IFRS) 9 в том, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 на дату первоначального принятия ретроспективно и не требует пересчета сравнительных периодов, за исключением случаев, когда это возможно без использования ретроспективного подхода.

Основные изменения, введенные стандартом

Классификация финансовых активов

Стандарт вводит следующие категории финансовых активов:

- оцениваемые по амортизированной стоимости;
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Классификация проводится при первоначальном признании и зависит от бизнес-модели по управлению финансовыми активами, принятой организацией, и от характеристик договорных денежных потоков от таких инструментов.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель определения резервов под убытки от обесценения финансовых активов – модель ожидаемых кредитных убытков вместо метода МСФО (IAS) 39, основанного на понесенных убытках.

Классификация и оценка финансовых обязательств

Большая часть требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Ключевые изменения включают:

- для финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – признание последствий изменений в своем кредитном риске в прочем совокупном доходе и;
- для финансовых обязательств по амортизированной стоимости – последствия пересмотра, что не приводит к прекращению признания обязательства, признаются немедленно в прибыли или убытке.

Хеджирование

В отношении учета хеджирования поправки были направлены на большую согласованность с практиками управления рисками.

Влияние стандарта на финансовую отчетность Группы:

Финансовые активы Группы относятся к следующим категориям:

- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ценные бумаги, ранее классифицированные по МСФО (IAS) 39 как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль), и
- оцениваемые по амортизированной стоимости (торговая дебиторская задолженность, ранее классифицированная по МСФО (IAS) 39 как ссуды и дебиторская задолженность и учитываемая по амортизированной стоимости).



Применение IFRS 9 не привело к изменению метода учета финансовых активов.

На основании анализа ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых активов на 1 января 2018 г. руководство Группы заключило, что стандарт не оказал существенного влияния на финансовые показатели на указанную дату, и приняло решение не вносить ретроспективные корректировки.

Требования МСФО (IFRS) 9 по хеджированию не относятся к деятельности Группы, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты). Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на выручку и прибыль или убыток Группы.
 - Разъяснения к МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Разъяснения не повлияли на финансовую отчетность Группы;
 - Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам, основанным на акциях» (вступают в силу перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не относятся к деятельности Группы;
 - Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение IFRS 9 «Финансовые инструменты» вместе с IFRS 4 «Договоры страхования» (вступают в силу в зависимости от выбранного организацией подхода). Поправки не относятся к деятельности Группы;
 - IFRIC 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты);
 - Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты). Поправки не относятся к деятельности Группы;
 - Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2014-2016 гг.) вступают в силу 1 января 2018 г. или после этой даты в части следующих МСФО:
 - МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
 - МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».
- Поправки не относятся к деятельности Группы.

Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, не вступившие в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2018 г.:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (цикл 2015-2017 гг.) (вступают в силу с 1 января 2019 г., досрочное применение разрешается). Усовершенствования относятся к следующим стандартам:
 - МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Уточняется, что организация производит переоценку своей бывшей доли в совместной операции, после того как получает контроль над бизнесом;
 - МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Организация не должна переоценивать свою бывшую долю в совместной операции, после того как получает совместный контроль над бизнесом;
 - МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Организация должна одинаково учитывать все налоговые последствия дивидендных выплат;
 - МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Любые заимствования, которые компания изначально привлекает для разработки актива, учитываются как часть общих заимствований, после того как данный актив готов к своему предполагаемому использованию или продаже;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Переоценка в результате изменения плана, сокращения или устранения дефицита» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);



- Интерпретация (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении учета налога на прибыль» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия досрочного погашения с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу с 1 января 2019 г.);
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 / МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (дата вступления в силу отложена на неопределенный срок до завершения проекта исследования в отношении метода долевого участия).

Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2018 г. Группа планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. В настоящее время Группа оценивает влияние данных стандартов, поправок и интерпретаций на ее финансовое положение и финансовую отчетность.



4. Основные средства

	Компьютеры и принтеры	Транспортные средства	Прочие	Итого
Себестоимость				
На 01.01.2017 г.	7,302	3,058	19,629	29,989
На 31.12.2017 г.	7,302	3,058	19,629	29,989
Поступление		2,460		2,460
Выбытие			(14)	(14)
На 31.12.2018 г.	7,302	5,518	19,615	32,435
Накопленная амортизация				
На 01.01.2017 г.	7,200	1,172	12,677	21,049
Амортизация за период	100	306	2,769	3,175
На 31.12.2017 г.	7,300	1,478	15,446	24,224
Амортизация за период	2	306	2,705	3,013
На 31.12.2018 г.	7,302	1,784	18,151	27,237
Балансовая стоимость				
На 31.12.2017 г.	2	1,580	4,183	5,765
На 31.12.2018 г.		3,734	1,464	5,198

5. Нематериальные активы

	Программное обеспечение
Себестоимость	
На 01.01.2017 г.	15,184
На 31.12.2017 г.	15,184
На 31.12.2018 г.	15,184
Накопленная амортизация	
На 01.01.2017 г.	10,756
Амортизация за период	762
На 31.12.2017 г.	11,518
Амортизация за период	762
На 31.12.2018 г.	12,280
Балансовая стоимость	
На 31.12.2017 г.	3,666
На 31.12.2018 г.	2,904

6. Торговая дебиторская задолженность

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Торговая дебиторская задолженность сторонних организаций	31,152	15,613
Резерв на обесценение	(141)	
Итого	31,011	15,613



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

	Категории	Валюта	На 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
			К-во (шт)	Стоимость, тыс. тенге	К-во (шт)	Стоимость, тыс. тенге
Простые акции АО «БТА Банк» (BTAS)	нелистинговые ценные бумаги	KZT	8,558,207	Обесценены	8,558,207	Обесценены
Простые акции KAZ Minerals PLC (GB_KZMS)	вторая категория сектора «акции» (KASE)	KZT	8,149	20,351		
Простые акции KAZ Minerals PLC (GB_KZMS)	вторая категория сектора «акции» (KASE)	GBP			12,310	44,783
Депозитарные расписки АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (KMG_GDR)	депозитарные расписки GDR (LSE)	USD			102,691	443,655
Привилегированные акции АО «Каражанбасмунай» (KARMp)	нелистинговые ценные бумаги	KZT	70	1,560	70	1,560
Привилегированные акции АО «Мангистаумунайгаз» (MMGZp)	вторая категория сектора «акции» (KASE)	KZT	5,304	42,432	5,304	20,686
Привилегированные акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (RDGZp)	первая категория сектора «акции» (KASE)	KZT	1,961	25,082	1,961	18,630
Простые акции Celgene Corporation (CELG)	простые акции - Common Stock	USD			100	3,534
Простые акции TOP SHIPS INC (TOPS)	простые акции - Common Stock	USD			1,000	90
Купонные облигации ДБ АО «Сбербанк России» (TXBNb6)	долговые ценные бумаги (KASE)	KZT			58,185	54
Простые акции JSC National Atomic Company Kazatomprom (KZAP)	простые акции (AIX)	KZT	9,400	48,172		
Депозитарные расписки JSC National Atomic Company Kazatomprom (KAP)	депозитарные расписки GDR (LSE и AIX)	USD	2,654	14,071		
Итого				151,668		532,992

Переоценка справедливой стоимости осуществляется на ежемесячной основе с отражением изменения стоимости в прибылях и убытках.

8. Прочие финансовые активы

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО		23,013
Итого		23,013

Дебиторская задолженность по операциям РЕПО на 31 декабря 2017 г. представлена купонными еврооблигациями Министерства финансов Республики Казахстан MUM108.0004 на сумму 23,013 тыс. тенге (23,181 штук), закрытие 03 января 2018 г.

9. Прочие текущие активы

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Авансы выданные	3,274	350
Расходы будущих периодов	132	95
Начисленные дивиденды	3,681	3,184
Задолженность работников	4,645	105
Запасы	116	81
Резерв на обесценение авансов выданных		(344)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности по начисленным дивидендам	(3,681)	(3,184)
Начисленное вознаграждение	62	4
Прочие	626	32
Итого	8,855	323



10. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Деньги на расчетных счетах в тенге	11,101	6,836
Деньги на расчетных счетах в иностранных валютах		15,527
Деньги на счетах у брокера в тенге	148	914
Деньги на счетах у брокера в иностранной валюте	123,201	93,884
Итого	134,450	117,161

11. Уставный капитал

Обществом по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. размещено 285,000,000 шт. простых акций на сумму 285,000 тыс. тенге. Цена размещения акции определена в 1 тенге за 1 простую акцию.

В 2017 г. в соответствии с договором купли-продажи от 23 июня 2017 г. с акционером Исаметовой Ж.Ж. Обществом выкуплены собственные акции в количестве 15,000,000 штук.

В 2018 г. акционерами Группы приняты решения о распределении дивидендов по итогам 2017 г. по простым акциям:

Решение	Размер дивидендов, тыс. тенге	На 1 акцию, тенге	Выплата
от 22.01.2018 г.	5,100	0.017890	Дивиденды полностью выплачены
от 12.03.2018 г.	138,000	0.484200	
от 28.05.2018 г.	270,000	0.947368	
от 26.07.2018 г.	6,000	0.021000	
Итого	419,100		

В 2017 г. акционерами Группы приняты решения о распределении дивидендов по итогам 2016 г. по простым акциям:

Решение	Размер дивидендов, тыс. тенге	На 1 акцию, тенге	Выплата
от 29.05.2017 г.	200,000	0.6666667	Дивиденды полностью выплачены
Итого	200,000		

12. Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2,460	1,867
Итого	2,460	1,867

13. Налоги и платежи

	Обязательства	
	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
НДС	4,078	1,510
Социальный налог	928	1,089
Индивидуальный подоходный налог	1,030	1,246
Отчисления в пенсионные фонды	807	1,006
Отчисления в фонд социального страхования	153	233
Прочие	1	1
Итого	6,997	5,085

14. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Обязательства по договору/Авансы полученные	56,429	266
Текущая задолженность по заработной плате	217	148
Резервы по неиспользованным отпускам	370	1,852



Начисленные обязательства по аудиту	1,200	1,200
Прочие	796	525
Итого	59,012	3,991

15. Доходы в виде вознаграждения (купона и/или дисконта) по приобретенным ценным бумагам

	2018 г.	2017 г.
Доходы, связанные с получением вознаграждения	802	32
Итого	802	32

16. Доходы (убытки) от сделок с ценными бумагами, (нетто)

	2018 г.	2017 г.
Доходы от купли - продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	41,500	18,083
Убытки от купли - продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	(28,608)	(10,502)
Итого	12,892	7,581

17. Доходы (убытки) от изменения стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток), нетто

	2018 г.	2017 г.
Доходы от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	120,409	376,891
Убытки от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	(94,938)	(87,676)
Итого	25,471	289,215

18. Доходы (убытки) от переоценки сделок FOREX (нетто)

	2018 г.	2017 г.
Доходы от переоценки сделок FOREX	45,063	15,454
Убытки от переоценки сделок FOREX	(32,240)	(663)
Итого	12,823	14,791

19. Доходы (убытки) от курсовых разниц, (нетто)

Вследствие изменения обменного курса тенге за 2018 г. Группой признан доход от курсовой разницы, нетто в размере 3,067 тыс. тенге (за 2017 г. – убыток 2,766 тыс. тенге). Курсовые разницы связаны с ценными бумагами в иностранных валютах.

20. Доходы (убытки) от деятельности на товарной бирже

20.1. Вознаграждение брокера

	2018 г.	2017 г.
Комиссия брокера	136,196	55,705
Информационные услуги		61,623
Прочие	1,094	
Итого	137,290	117,328



20.2. Себестоимость оказанных брокерских услуг

	2018 г.	2017 г.
Амортизация (Примечания 4,5)	1,332	1,346
Заработная плата	75,347	56,337
Отчисления от заработной платы	6,848	5,580
Биржевой сбор за регистрацию сделки	13,660	8,917
Аренда	7,972	2,819
Расходы по командировкам	18,899	1,757
Интернет и связь	1,531	1,266
Поддержание рабочей станции ИТО	2,491	2,174
Поддержка программного обеспечения		587
Банковские комиссии	312	369
Расходы на содержание офиса (ремонт)	24,348	
Прочие расходы	6,388	3,728
Итого	159,128	84,880

21. Прочие прибыли (убытки), нетто

	2018 г.	2017 г.
Доходы по дивидендам	11,621	17,829
Расходы, полученные при купле – продаже иностранной валюты	(1,834)	(538)
Прочие прибыли	282	
Итого	10,069	17,291

22. Комиссионные расходы

	2018 г.	2017 г.
Комиссия банка - кастодиана	24	24
Комиссия брокера	5,097	2,995
Итого	5,121	3,019

23. Административные расходы

	2018 г.	2017 г.
Амортизация (Примечания 4,5)	2,443	2,591
Заработная плата	17,924	23,504
Отчисления от заработной платы	1,521	2,230
Резерв по неиспользованным отпускам (Примечание 14)	(1,482)	78
Налоги	243	95
Аренда помещения и коммунальные услуги	1,623	1,623
Услуги связи и ее поддержка	70	44
Банковские комиссии	254	216
Резервы по сомнительной дебиторской задолженности	497	3,184
Начисленные обязательства по аудиту (Примечание 14)	1,200	1,200
Командировочные расходы	1,790	2,516
Членские взносы	374	
Прочие расходы	3,628	1,728
Итого	30,085	39,009



24. Расходы по корпоративному подоходному налогу

У Группы отсутствуют расходы по корпоративному подоходному налогу с юридических лиц в связи с наличием доходов, уменьшающих налогооблагаемый доход.

Ниже представлена сверка условного и фактического расхода по подоходному налогу:

	2018 г.	2017 г.
Прибыль до налогообложения	9,927	325,618
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход по подоходному налогу	1,985	65,124
Эффект постоянных разниц	408	979
Налоговый эффект доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(6,555)	(59,544)
Расходы (экономия) по отложенному подоходному налогу (не признано Группой)	4,162	(6,559)
Итого расходы по подоходному налогу		

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2018 г. представлены следующим образом:

	На 01.01.2018 г.	Изменения за период	На 31.12.2018 г.
Отложенные налоговые активы	(20,826)	(4,162)	(24,988)
Резервы по отпускам	(370)	296	(74)
Неоплаченные налоги	(218)	32	(186)
ОСМС	(3)	(2)	(5)
Переносимые налоговые убытки	(19,628)	(3,999)	(23,627)
Дебиторская задолженность		(28)	(28)
Основные средства и нематериальные активы	(367)	(461)	(828)
Начисленные обязательства по аудиту	(240)		(240)
Отложенные налоговые обязательства			
Чистый отложенный налоговый актив (не признано Группой)	(20,826)	(4,162)	(24,988)

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2017 г. представлены следующим образом:

	На 01.01.2017 г.	Изменения за период	На 31.12.2017 г.
Отложенные налоговые активы	(27,549)	6,723	(20,826)
Резервы по неиспользованным отпускам	(355)	(15)	(370)
Неоплаченные налоги	(137)	(81)	(218)
ОСМС		(3)	(3)
Переносимые налоговые убытки	(26,656)	7,028	(19,628)
Основные средства и нематериальные активы	(161)	(206)	(367)
Начисленные обязательства по аудиту	(240)		(240)
Отложенные налоговые обязательства	164	(164)	
Основные средства и нематериальные активы	164	(164)	
Чистый отложенный налоговый актив (не признано Группой)	(27,385)	6,559	(20,826)



25. Сделки со связанными сторонами

Для Группы связанные стороны включают акционеров, имеющих значительное влияние и владеющих более 20% голосующих акций Группы, и ключевой руководящий персонал Группы.

В 2018-2017 гг. операции со связанными сторонами не осуществлялись. Сальдо по сделкам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. отсутствует.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

К ключевому управленческому персоналу высшего звена, т.е. к лицам, наделенным полномочиями и ответственностью в вопросах планирования, руководства и контроля над деятельностью Группы, относятся первые руководители Группы.

	2018 г.	2017 г.
Заработная плата	28,903	23,644
Резервы по неиспользованным отпускам	75	904
Итого	28,978	24,548
Количество человек	4	4

Затраты отражены в составе доходов (убытка) от деятельности на товарной бирже и административных расходов.

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

Деятельности Группы присущи риски связанные с финансовыми инструментами. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности, и каждый отдельный сотрудник Группы несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями. Группа подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску.

Риск, связанный с движением денег

Риск, связанный с движением денег – это риск того, что величина будущих потоков денежных средств, связанных с денежным финансовым инструментом, будет колебаться. Группа управляет данным риском посредством регулярного бюджетирования и анализа движения денег.

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску, включают в себя финансовые активы, изменения справедливой стоимости которых оценивается через прибыль или убыток, торговую дебиторскую задолженность, дебиторскую задолженность по операциям РЕПО, торговую кредиторскую задолженность.

Группа управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.



Группа подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей, покупкой, выраженных в валютах, отличных от тенге. Валютный риск возникает, в основном, в отношении долларов США (USD) и фунтов стерлингов (GBP).

Группа не хеджирует операции, выраженные в иностранной валюте.

	На 31.12.2018 г.				На 31.12.2017 г.			
	Всего	KZT	USD	GBP	Всего	KZT	USD	GBP
Денежные средства и их эквиваленты	134,450	11,249	121,368	1,833	117,161	7,434	35,524	74,203
Торговая дебиторская задолженность	31,011	30,454	557		15,613	15,613		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	151,668	137,597	14,071		532,992	40,930	447,279	44,783
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО					23,013	23,013		
Всего финансовые активы	317,129	179,300	135,996	1,833	688,779	86,990	482,803	118,986
Торговая кредиторская задолженность	2,460	2,460			1,867	1,867		
Всего финансовые обязательства	2,460	2,460			1,867	1,867		
Чистая балансовая позиция	314,669	176,840	135,996	1,833	686,912	85,123	482,803	118,986

Анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и фунта стерлингов, при условии неизменности всех прочих параметров:

	На 31.12.2018 г.			На 31.12.2017 г.		
	Всего	USD	GBP	Всего	USD	GBP
Уменьшение базисных пунктов		-5%	-5%		-5%	-5%
Влияние на прибыль до налогообложения	(6,892)	(6,800)	(92)	(30,089)	(24,140)	(5,949)
Увеличение базисных пунктов		5%	5%		5%	5%
Влияние на прибыль до налогообложения	6,892	6,800	92	30,089	24,140	5,949

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Группа не подвержена процентному риску в связи с отсутствием финансовых инструментов с плавающей ставкой.

Прочий ценовой риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или вызваны факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Риск изменения цен на долевые инструменты

Котируемые и некотируемые ценные бумаги приобретенные Группой, подвержены рыночному риску изменения цен на долевые инструменты, обусловленные неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Группа управляет риском изменения на долевые инструменты, диверсифицируя вложения для долевых инструментов.

На 31 декабря 2018 г. подверженность риску, связанному с котируемыми долевыми ценными бумагами, оцененными по справедливой стоимости, при увеличении стоимости на 5% увеличило бы прибыль, причитающуюся Группе, в сумме 7 млн. тенге (2017 г. – 4 млн. тенге). Уменьшение стоимости котируемых ценных бумаг на 5% оказало бы аналогичное влияние на уменьшение прибыли Группы.



Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязательств, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности незамедлительно продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Контрактные сроки погашения торговой кредиторской задолженности Группы не превышают трех месяцев после отчетной даты.

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Политика Группы предусматривает непрерывное отслеживание сроков погашения и просрочки дебиторской задолженности, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. Кредитное качество покупателя оценивается на основе подробной формы оценки кредитного рейтинга. Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием матрицы оценочных резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа. Как правило, торговая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию.

Балансовая величина финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по операциям РЕПО и денежных средств в банках представляет максимальную величину кредитного риска Группы:

	Балансовая стоимость
На 31.12.2018 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	134,450
Торговая дебиторская задолженность	31,011
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	151,668
Всего финансовые активы	317,129
На 31.12.2017 г.	
Денежные средства и их эквиваленты	117,161
Торговая дебиторская задолженность	15,613
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	23,013
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	532,992
Всего финансовые активы	688,779

Следующая таблица показывает суммы по расчетным и депозитным счетам с использованием кредитного рейтинга по данным рейтингового агентства:

	На 31.12.2018 г.
По расчетным счетам банков	
ДБ АО «Сбербанк» Fitch Ratings: BB+/позитивный	290
АО «Народный банк Казахстана» Moody's: Ba1/со стабильным прогнозом	8,129
Филиал АО ДБ «Альфа-банк» Fitch Ratings: BB-/стабильный	2,682
Денежные средства Группы, размещенные на клиентских счетах у брокеров, внешний кредитный рейтинг отсутствует	123,349
Итого	134,450



	На 31.12.2017 г.
По расчетным счетам банков	
АО «Казкоммерцбанк» Moody's: В3/со стабильным прогнозом	112,455
ДБ АО «Сбербанк» Fitch: ВВВ-/стабильный	98
АО «Народный банк Казахстана» Moody's: Ва/стабильный	1,721
Филиал АО ДБ «Альфа-банк» S&P: «ВВ-/В», прогноз «Стабильный»	2,887
Итого	117,161

Анализ кредитного качества финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по внешним кредитным рейтингам, присужденным соответствующим финансовым инструментам (по данным рейтингового агентства Fitch Ratings):

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Внешний кредитный рейтинг ВВ+		56
Внешний кредитный рейтинг ВВВ+		3,534
Внешний кредитный рейтинг отсутствует	151,668	529,402
Итого	151,668	532,992

Справедливая стоимость

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость торговой дебиторской, торговой кредиторской задолженностей, дебиторской задолженности по операциям РЕПО, опционов и полученных займов приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов и относятся к Уровню 3 иерархии источников оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, по иерархии источников оценки справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 31 декабря 2018 г.				
Ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	107,676		43,992	151,668
Методика оценки и ключевые исходные данные	Котировочные цены на активном рынке	Нет активного рынка, но цена публикуется на KASE	Не листинговые, оценка по справедливой стоимости (привилегированные акции)	
На 31 декабря 2017 г.				
Торговые ценные бумаги	504,449	6,297	22,246	532,992
Методика оценки и ключевые исходные данные	Котировочные цены на активном рынке	Нет активного рынка, но цена публикуется на KASE	Не листинговые, оценка по справедливой стоимости (привилегированные акции)	

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.



Сверка оценок справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3

Группа отражает некотируемые акции в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, классифицируемых в составе Уровня 3 иерархии источников справедливой стоимости.

Ниже представлена сверка остатков оценок справедливой стоимости финансовых инструментов Уровня 3, включая изменения:

	Итого
На 31.12.2016 г.	13,494
Результат переоценки	8,752
На 31.12.2017 г.	22,246
Результат переоценки	21,746
На 31.12.2018 г.	43,992

27. Условные и договорные обязательства

Юридические вопросы

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Группы в будущем.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Группы для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Группы. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Группе могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет.

По мнению руководства Группы по состоянию на 31 декабря 2018 г. соответствующие положения налогового законодательства Республики Казахстан были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

28. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать затраты на капитал. Капитал Группы состоит из простых акций и нераспределенной прибыли.

Группа осуществляет контроль капитала с помощью финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности.

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Торговая кредиторская задолженность	2,460	1,867
Денежные средства и их эквиваленты	(134,450)	(117,161)
Чистая задолженность	136,910	119,028
Капитал	279,129	688,302
Капитал и чистая задолженность	416,039	807,330
Коэффициент финансового рычага	0.3	0.2



30. События после отчетной даты

Существенные изменения котировок ценных бумаг

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности произошли следующие существенные изменения котировок ценных бумаг, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Категории	Кол-во на 31.12.2018 г.	Валюта	Справедливая стоимость на 31.12.2018 г. в валюте	Справедливая стоимость на 30.04.2019 г. в валюте	Увеличение (снижение) справедливой стоимости
Простые акции KAZ Minerals PLC (GB KZMS)	вторая категория сектора «акции» (KASE)	8,149	KZT	2,497.33	3,224.67	727.34
Привилегированные акции АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (RDGZp)	первая категория сектора «акции» (KASE)	1,961	KZT	12,790.50	12,800.00	9.500
Простые акции JSC National Atomic Company Kazatomprom (KZAP)	простые акции (AIX)	9,400	KZT	5,124.63	5,375.70	251.07
Депозитарные расписки JSC National Atomic Company Kazatomprom (KAP)	депозитарные расписки GDR (LSE и AIX)	2,654	USD	13.80	14.60	0.800

