



**Акционерное общество  
«Инвестиционный дом  
«Fincraft»**

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Содержание

---

|   | Страница |
|---|----------|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ<br>ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА | 1        |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  | 2-5      |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:  |          |
| Отчет о финансовом положении  | 6        |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе   | 7-8      |
| Отчет об изменениях капитала  | 9        |
| Отчет о движении денежных средств   | 10-11    |
| Примечания к финансовой отчетности  | 12-55    |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Заявление Руководства об Ответственности За Подготовку и Утверждение Финансовой Отчетности За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, и соответствующих отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, движении денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний к финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

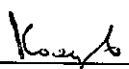
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Правлением Компании 29 апреля 2019 года.

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft»

### Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту 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 указаны в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров* (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту промежуточной финансовой отчетности в Республики Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

---

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Что было сделано в ходе аудита?

---

*Ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

По состоянию на 31 декабря 2018 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССЧПСД»), составили 7,650,331 тыс. тенге.

Оценка величины ожидаемых кредитных убытков по долговым ценным бумагам, учитываемым по ССЧПСД, требует применения суждений и допущений в отношении оценки вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), а также существенности изменений кредитного риска. Вследствие субъективности суждений и неопределенности, связанной с оценкой величины ожидаемых кредитных убытков, этот вопрос был определен как ключевой вопрос аудита.

В Примечании 8 к финансовой отчетности представлено раскрытие финансовых активов, оцениваемых по ССЧПСД.

Мы получили понимание бизнес процессов в отношении оценки и признания ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, а также проверили методологию учета на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе, проанализировали применяемые индикаторы существенного изменения кредитного риска по финансовым инструментам после их первоначального признания и критерии определения дефолта.

На выборочной основе мы проверили обоснованность распределения финансовых активов ССЧПСД по стадиям обесценения путем анализа доступной информации в отношении критериев, используемых руководством для определения существенного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания и определения дефолта.

Мы получили расчет ожидаемых кредитных убытков от руководства и, на выборочной основе, проверили используемые в расчете входные данные. Мы также проверили обоснованность используемых предположений для определения вероятности дефолта (PD) и уровня потерь при дефолте (LGD) и проанализировали, отражают ли они историческую информацию о понесенных кредитных убытках по финансовым инструментам с аналогичными кредитными рисками, скорректированную с учетом обоснованных и подтверждаемых прогнозных показателей.

---

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.



ТОО «Делойт»  
Государственная лицензия на  
осуществление аудита в Республике  
Казахстан №0000015,  
вид МФЮ-2, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 года

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

Нурлан Бекенов  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационный сертификат  
№0082  
от 13 июня 1994 года  
Генеральный директор

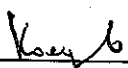


# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Финансовом Положении  
По состоянию на 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

|   | Примечания | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|------------|----------------------|----------------------|
| <b>Активы</b>   |            |                      |                      |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 5          | 586,105              | 2,789,647            |
| Средства в банках   | 6          | -                    | 54,533               |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                      | 7          | 3,091,350            | 2,884,863            |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                    | 8, 26      | 7,650,331            | Не применимо         |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи   | 8, 26      | Не применимо         | 8,438,989            |
| Займы, выданные связанным сторонам  | 9, 26      | 2,039,742            | 298,055              |
| Торговая дебиторская задолженность  | 10, 26     | 8,942                | 47,777               |
| Активы по текущему налогу на прибыль  | 14         | 57,153               | 24,082               |
| Отложенные налоговые активы   | 14         | 14,149               | 7,157                |
| Основные средства   |            | 40,470               | 6,063                |
| Авансы выданные   | 11, 26     | 510,154              | 23,743               |
| Прочие активы   |            | 7,517                | 6,145                |
| <b>Итого активы</b>   |            | <b>14,005,913</b>    | <b>14,581,054</b>    |
| <b>Обязательства</b>  |            |                      |                      |
| Краткосрочные финансовые обязательства  | 12         | 105,104              | -                    |
| Начисленные расходы и прочие обязательства  | 13, 26     | 50,355               | 21,547               |
| <b>Итого обязательства</b>  |            | <b>155,459</b>       | <b>21,547</b>        |
| <b>Капитал</b>  |            |                      |                      |
| Уставный капитал  | 15         | 50,559,902           | 50,559,902           |
| Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход |            | 33,051               | Не применимо         |
| Резерв переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи   |            | Не применимо         | 818,945              |
| Временно изъятый капитал  | 9, 15      | (1,461,558)          | -                    |
| Непокрытый убыток   |            | (35,280,941)         | (36,819,340)         |
| <b>Итого капитал</b>  |            | <b>13,850,454</b>    | <b>14,559,507</b>    |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>  |            | <b>14,005,913</b>    | <b>14,581,054</b>    |

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

|   | Примечания    | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год, закончившийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|---------------|---|---|
| <b>Процентные доходы</b>  |               |   |   |
| Процентный доход по договорам обратной покупки РЕПО   |               | 211,707                                       | 201,857                                       |
| Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам   |               | 184,126                                       | -   |
| Процентный доход по инвестициям по амортизированной стоимости   |               | 12,442  | -   |
| Процентный доход по средствам в банках  |               | 4,787   | 19,627  |
|   |               | 413,062                                       | 221,484                                       |
| Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход       |               | 255,790                                       | Не применимо                                  |
| Процентный доход по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи  |               | Не применимо                                  | 389,949                                       |
| Процентный доход по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток                         |               | 159,180                                       | 498,752                                       |
| Процентный расход по краткосрочным финансовым обязательствам  |               | (472)   | -   |
| <b>Итого процентный доход</b>   | <b>16, 26</b> | <b>827,560</b>                                | <b>1,110,185</b>                              |
| Чистые комиссионные доходы  | 17, 26        | 10,238  | 11,093  |
| Дивиденды полученные  |               | 41,087  | 9,786   |
| Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой  | 18            | 1,111,630                                     | (13,633)                                      |
| Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, по справедливой стоимости через прибыль или убыток             | 19            | 11,204  | 457,199                                       |
| Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 20            | 857,518                                       | Не применимо                                  |
| Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи                                     |               | Не применимо                                  | 976   |
| Убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход     | 22            | (10,314)                                      | -   |
| Прочие доходы   |               | 20,898  | 404   |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>   |               | <b>2,042,261</b>                              | <b>465,825</b>                                |
| Расходы на персонал   | 21, 26        | (719,685)                                     | (191,634)                                     |
| Прочие операционные расходы   | 21, 26        | (207,273)                                     | (112,452)                                     |
| Восстановление провизий/(провизии) под убытки от обесценения  | 22            | 13,475  | (1,488)                                       |
| Налоги, кроме налога на прибыль   |               | (13,850)                                      | (9,059)                                       |
| Износ и амортизация   |               | (2,243)                                       | (627)   |
| Прочие расходы  |               | (7,014)                                       | -   |
| <b>Прибыль по налогу на прибыль</b>   |               | <b>1,933,231</b>                              | <b>1,260,750</b>                              |
| (Расходы)/экономия по налогу на прибыль   | 14            | (297,952)                                     | 1,062   |
| <b>Чистая прибыль за год</b>  |               | <b>1,635,279</b>                              | <b>1,261,812</b>                              |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Прибылях и Убытках и Прочем Совокупном Доходе  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (Продолжение)  
(в тысячах Казахстанских Тенге)


|   | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | Год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|---|------------|---|---|
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход:</b>  |            |   |   |
| <b>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>   |            |   |   |
| Нереализованный доход от переоценки долевого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход       |            | 17,991                                  | -                                       |
| <b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</b>  |            |   |   |
| Реклассификации по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реализованным в течение периода |            | (857,518)                               | Не применимо                            |
| Реклассификации по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, реализованным в течение периода  |            | Не применимо                            | (976)                                   |
| Нереализованный доход от переоценки долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход        |            | 20,349                                  | Не применимо                            |
| Нереализованный доход от переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи   |            | Не применимо                            | 815,951                                 |
| <b>Прочий совокупный (убыток)/доход за год</b>  |            | <b>(819,178)</b>                        | <b>814,975</b>                          |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |            | <b>816,101</b>                          | <b>2,076,787</b>                        |
| <b>Прибыль на акцию</b><br>(в Казахстанских тенге)  |            |   |   |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию   |            | 59.25                                   | 45.72                                   |

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет об Изменениях в Капитале  
За год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

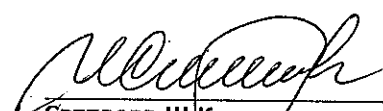
|  | Примечания | Уставный капитал  | Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющихся в наличии для продажи) | Временно изъятый капитал | Непокрытый убыток   | Итого капитал     |
|--|------------|-------------------|---|--------------------------|---------------------|-------------------|
| <b>На 31 декабря 2016 года</b>   |            | <b>50,559,902</b> | <b>3,970</b>  | -                        | <b>(38,081,152)</b> | <b>12,482,720</b> |
| Чистая прибыль за год  |            | -                 | -   | -                        | 1,261,812           | 1,261,812         |
| Прочий совокупный доход за год   |            | -                 | 814,975   | -                        | -                   | 814,975           |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                     |            | -                 | <b>814,975</b>  | -                        | <b>1,261,812</b>    | <b>2,076,787</b>  |
| <b>На 31 декабря 2017 года (сальдо указанное ранее)</b>                  |            | <b>50,559,902</b> | <b>818,945</b>  | -                        | <b>(36,819,340)</b> | <b>14,559,507</b> |
| Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9                                       | 2          | -                 | 33,284  | -                        | (96,880)            | (63,596)          |
| <b>Пересчитанное начальное сальдо</b>                                    |            | <b>50,559,902</b> | <b>852,229</b>  | -                        | <b>(36,916,220)</b> | <b>14,495,911</b> |
| Чистая прибыль за год  |            | -                 | -   | -                        | 1,635,279           | 1,635,279         |
| Прочий совокупный убыток за год  |            | -                 | (819,178)   | -                        | -                   | (819,178)         |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>                                     |            | -                 | <b>(819,178)</b>  | -                        | <b>1,635,279</b>    | <b>816,101</b>    |
| Дисконт при первоначальном признании займов, выданных связанным сторонам | 9          | -                 | -   | (199,746)                | -                   | (199,746)         |
| Выплата дивидендов   | 15         | -                 | -   | (1,261,812)              | -                   | (1,261,812)       |
| <b>На 31 декабря 2018 года</b>   |            | <b>50,559,902</b> | <b>33,051</b>   | <b>(1,461,558)</b>       | <b>(35,280,941)</b> | <b>13,850,454</b> |

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Движении Денежных Средств  
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

|  | Примечания | Год, закончившийся 31 декабря 2018 года | Год, закончившийся 31 декабря 2017 года |
|--|------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |            |   |   |
| Прибыль по налогу на прибыль   |            | 1,933,231                               | 1,260,750                               |
| Корректировки на:  |            |   |   |
| Чистые нереализованные расходы/(доходы) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                   |            | 436,923                                 | (469,891)                               |
| Чистые доходы по переоценке иностранной валюты   | 18         | (832,352)                               | (35,087)                                |
| Убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход  | 22         | 10,314                                  | -                                       |
| Прочие резервы   | 22         | (13,475)                                | 1,488                                   |
| Износ и амортизация  |            | 2,243                                   | 627                                     |
| Резервы по отпускам  |            | 5,989                                   | 10,887                                  |
| Амортизация дисконта по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход и по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток |            | (68,480)                                | (177,666)                               |
| Амортизация дисконта по займам, выданным связанным сторонам  | 16         | (184,126)                               | -                                       |
| <b>Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>   |            | <b>1,290,267</b>                        | <b>591,108</b>                          |
| <b>Уменьшение/(увеличение) в операционных активах:</b>   |            |   |   |
| Средства в банках  |            | 54,533                                  | 122,344                                 |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток   |            | (244,377)                               | (259,496)                               |
| Торговая дебиторская задолженность   |            | (34,676)                                | (32,233)                                |
| Авансы выданные  |            | (283,500)                               | -                                       |
| Прочие активы  |            | (1,212)                                 | (9,510)                                 |
| <b>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:</b>  |            |   |   |
| Краткосрочные финансовые обязательства   |            | 99,476                                  | -                                       |
| Начисленные расходы и прочие обязательства   |            | 22,819                                  | (7,630)                                 |
| <b>Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности до расходов по налогу на прибыль</b>   |            | <b>903,330</b>                          | <b>404,583</b>                          |
| Налог на прибыль уплаченный  |            | (338,015)                               | (18,254)                                |
| <b>Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности</b>  |            | <b>565,315</b>                          | <b>386,329</b>                          |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>   |            |   |   |
| Приобретение основных средств  |            | (39,314)                                | (3,666)                                 |
| Поступления от продажи основных средств  |            | 2,664                                   | -                                       |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход                                       |            | 9,342,127                               | Не применимо                            |
| Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход   |            | (9,090,379)                             | Не применимо                            |
| Поступления от продажи и погашения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи   |            | Не применимо                            | 16,019,662                              |
| Приобретение инвестиций, имеющихся в наличии для продажи   |            | Не применимо                            | (19,275,599)                            |
| Займы, выданные связанным сторонам   | 9          | (2,055,405)                             | (300,000)                               |
| Возврат займов, выданных связанным сторонам  | 9          | 298,055                                 | 1,945                                   |
| <b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>   |            | <b>(1,542,252)</b>                      | <b>(3,570,218)</b>                      |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отчет о Движении Денежных Средств (Продолжение)  
за год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

|  | Приме-<br>чания | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|-----------------|---|---|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>                               |                 |   |   |
| Выплата дивидендов   | 15              | (1,261,812)   | -   |
| <b>Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности</b>                   |                 | <b>(1,261,812)</b>                                    | <b>-</b>  |
| <b>ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ В ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВАХ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТАХ</b>                            |                 | <b>(2,238,749)</b>                                    | <b>(3,184,593)</b>                                    |
| <i>Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты</i>             |                 | 36,226  | (191,114)   |
| <i>Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты</i> |                 | (1,019)   | -   |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года</b>                                  | 5               | <b>2,789,647</b>                                      | <b>6,165,354</b>                                      |
| <b>ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года</b>                                   | 5               | <b>586,105</b>  | <b>2,789,647</b>                                      |

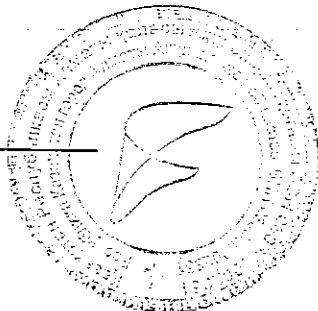
В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Компания произвела реклассификацию финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток и торговой дебиторской задолженности в инвестиции по амортизированной стоимости на сумму 35,496 тыс. тенге. Данные неденежные переводы были исключены из отчета о движении денежных средств (Примечания 7 и 10).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Компания произвела реклассификацию финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль в инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на сумму 4,028,302 тыс. тенге. Данные неденежные переводы были исключены из отчета о движении денежных средств (Примечание 8).

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12-54 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 1. Организация

Акционерное общество «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее - «Компания») предоставляет услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, услуги по финансовому консультированию, брокерские услуги, услуги по доверительному управлению активами, а также услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами. Компания, ранее известная как Акционерного общества «Дочерняя организация Акционерного общества «БТА Банк» «БТА Секьюритис», была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Национальным Банком Республики Казахстан:

- № 0401201983 от 24 июля 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов; и
- № 0403200991 от 24 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем;
- обе вышеуказанные лицензии были заменены на единую лицензию №3.2.232/11 от 9 ноября 2017 года с правом на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг в связи с перерегистрацией Компании.

По состоянию 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания управляла одним паевым инвестиционным фондом (далее - «ПИФ») – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Новые проекты». По состоянию на 31 декабря 2018 года данный ПИФ находился в процессе ликвидации.

25 января 2018 года акции Компании были включены в официальный список Казахстанской Фондовой Биржи под торговым кодом IDFC и НИН KZ1C50590013 в количестве 28,268,573.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Казахстан, г. Алматы, пр. Назарбаева, 242/1.

23 июня 2017 года г-н Ракишев К.Х. заключил договор купли-продажи простых акций Компании с АО «Казкоммерцбанк» (далее - «Банк»), на основании которого Банк передал в собственность г-на Ракишева 27,595,700 простых акций Компании, что составляет 100.00% от общего числа размещенных акций на сумму 8,293,035 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов единственным акционером, владеющим 100% акций Компании, является Ракишев Кенес Хамитулы.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Правлением Компании 29 апреля 2019 года.

## 2. Основные принципы учетной политики

### Заявление о соответствии

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

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

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

### Основы подготовки

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания осуществляла операции, представлены следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Тенге/ 1 доллар США                               | 384.20                  | 332.33                  |
| Тенге/ 1 евро                                     | 439.37                  | 398.23                  |
| Тенге/ 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства | 488.13                  | 448.61                  |
| Тенге/ 1 австралийский доллар                     | 270.52                  | 259.65                  |
| Тенге/ 1 турецкая лира                            | 72.88                   | 88.20                   |

В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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

#### Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В текущем году Компания применяла МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (пересмотрен в июле 2014 года) и связанные с данным стандартом соответствующие поправки в других МСФО, вступившие в силу в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2018 года или позже. Переходные положения МСФО (IFRS) 9 позволяют Компании не производить пересчет сравнительных показателей. Информация за предшествующие периоды не была пересчитана, так как при переходе на новый стандарт был применен модифицированный ретроспективный подход, который позволяет учитывать изменения, связанные с применением новой учетной политики в нераспределенной прибыли на начало периода. Помимо этого, Компания приняла связанные с данным стандартом поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» которые применялись к раскрытиям в отношении 2018 года.

МСФО (IFRS) 9 ввел новые требования к:

1. классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств;
2. обесценению финансовых активов; и
3. общему учету хеджирования.

Подробная информация о новых требованиях, а также их влиянии на финансовую отчетность Компании описана ниже.

### Финансовые активы

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

В частности,

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

## Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по ОССЧПСД

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

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

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

Предусмотренные договором денежные потоки, включающие в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, соответствуют условиям базового кредитного договора. Договорные условия, в результате которых возникают риски или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанные с базовым кредитным договором, например, риск изменения цен акций или товаров, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты на непогашенную часть основной суммы долга. Созданный или приобретенный финансовый актив может являться базовым кредитным договором независимо от того, является ли он займом по своей юридической форме.



# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Оценка бизнес-моделей, используемых для управления финансовыми активами, проводилась на дату первого применения МСФО (IFRS) 9 для классификации финансового актива. Бизнес-модель применялась ретроспективно ко всем финансовым активам, признанным на балансе Компании на дату первого применения МСФО (IFRS) 9. Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Поскольку бизнес-модель Компании не зависит от намерений руководства в отношении отдельного инструмента, оценка выполняется не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования.

Для управления своими финансовыми инструментами Компания использует несколько бизнес-моделей, которые описывают механизм управления финансовыми активами с целью генерации денежных потоков. Указанные бизнес-модели Компании определяют, будут ли денежные потоки являться следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого.

При оценке бизнес-модели Компания учитывает всю имеющуюся информацию. Вместе с тем, оценка не производится исходя из сценариев, возникновение которых Компания вправе разумно ожидать, таких как т. н. «наихудший» сценарий или «стрессовый» сценарий. Компания учитывает все уместные данные, как-то:

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками.

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

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

### Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

Все указанные активы оцениваются по справедливой стоимости с отражением результатов переоценки в составе прибыли или убытка.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахских Тенге)

### Реклассификация

В случае изменения бизнес-модели, в соответствии с которой Компания удерживает те или иные финансовые активы, в отношении таких активов проводится реклассификация. Требования к классификации и оценки, относящиеся к новой категории, применяются перспективно с первого дня первого отчетного периода после возникновения изменений в бизнес-модели, которые привели к реклассификации финансовых активов Компании. Изменения в предусмотренных договором денежных потоках анализируются в соответствии с учетной политикой, приведенной ниже «Модификация и прекращение признания финансовых активов».

### Обесценение

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам (далее – «ОКУ») в отношении следующих финансовых инструментов, не ОССЧПУ:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в банках;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- займы, выданные связанным сторонам;
- дебиторская задолженность;
- инвестиции по амортизированной стоимости.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

За исключением ПСКО, оценку ОКУ, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

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

Если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно возрос с момента первоначального признания, то для финансового инструмента требуется резерв на покрытие убытков на весь срок действия ожидаемых кредитных убытков. Для всех остальных финансовых инструментов ОКУ измеряется на сумму, равную 12-месячному ОКУ.

### Кредитно-обесцененные финансовые активы

Финансовый актив считается кредитно-обесцененным в случае возникновения одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу. По отношению к кредитно-обесцененным финансовым активам употребляется термин «активы третьей стадии». Признаки кредитного обесценения включают в себя наблюдаемые данные о следующих событиях:

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

В некоторых случаях идентификация отдельного события не представляется возможной, поскольку кредитное обесценение финансового актива может быть вызвано совокупным влиянием нескольких событий. По состоянию на каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет кредитного обесценения долговых инструментов, которые являются финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости или ОССЧПСД. При оценке кредитного обесценения государственных и корпоративных долговых инструментов Компания учитывает такие факторы, как кредитные рейтинги и способность заемщика привлекать финансирование.

### Определение дефолта

При определении величины ОКУ чрезвычайно важно использовать определение дефолта. Определение дефолта используется для того, чтобы оценить сумму ОКУ и определить, рассчитан ли оценочный резерв для последующих 12 месяцев или для всего срока кредитования, поскольку понятие «дефолт» является частью понятия «вероятность дефолта», которая влияет как на оценку ОКУ, так и на выявление значительного повышения кредитного риска.

При оценке вероятности погашения заемщиком кредитного обязательства Компания учитывает, как качественные, так и количественные показатели. Оцениваемая информация зависит от типа актива. Ключевыми факторами при таком анализе являются количественные показатели, такие как просрочка или неисполнение контрагентом платежа по другому обязательству. Для оценки на предмет дефолта Компания использует различные внутренние и внешние источники информации.

### Значительное увеличение кредитного риска

При выявлении фактов значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания Компания ведет мониторинг всех финансовых активов, обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии, которые подпадают под требования в отношении обесценения. В случае значительного повышения кредитного риска Компания будет оценивать величину оценочного резерва на основании величины кредитных убытков, ожидаемых в течение всего срока кредитования, а не только последующих 12 месяцев.

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Компания сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном признании финансового инструмента. При проведении такой оценки Компания учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Компании опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные.

Компания присваивает контрагентам внутренний рейтинг кредитного риска в зависимости от их кредитного качества. Основным показателем значительного увеличения кредитного риска является количественная информация, которая представляет собой информацию об изменении вероятности дефолта в течение срока действия инструмента, определяемой путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

Используемые показатели вероятности дефолта являются прогнозными; при этом Компания использует те же методологии и данные, которые используются для измерения величины оценочного резерва по ОКУ.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Качественные факторы, которые указывают на значительное повышение кредитного риска, своевременно отражаются в моделях вероятности дефолта. Вместе с тем, при оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска Компания проводит отдельный анализ некоторых качественных факторов.

Учитывая, что значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания является относительной величиной, конкретное изменение вероятности дефолта (в абсолютном выражении) будет более значительным для финансового инструмента с меньшим значением вероятности дефолта при первоначальном признании, чем для финансового инструмента с большим значением вероятности дефолта при первоначальном признании.

## Модификация и прекращение признания финансовых активов

Модификация финансового актива происходит в случае если в период между датой первоначального признания и датой погашения финансового актива происходит пересмотр или иная модификация договорных условий, регулирующих денежные потоки по активу. Модификация оказывает влияние на сумму и/или сроки предусмотренных договором денежных потоков либо в тот же момент времени, либо в момент времени в будущем.

При модификации финансового актива Компания оценивает, приводит ли эта модификация к прекращению признания актива. В соответствии с политикой Компании, модификация приводит к прекращению признания в том случае, если приводит к существенным отличиям в договорных условиях. Для того, чтобы определить, существенно ли измененные условия отличаются от первоначальных договорных условий, Компания анализирует:

- Качественные факторы. Например, после изменения условий предусмотренные договором денежные потоки включают в себя не только выплаты в счет основной суммы долга и проценты; изменилась валюта договора или контрагент. Также анализируется степень изменения процентных ставок, сроков погашения, ковенантов.

Если указанные факторы не указывают явным образом на существенную модификацию, то:

- Проводится количественная оценка для сравнения приведенной стоимости оставшейся части договорных денежных потоков в соответствии с первоначальными условиями договора и денежных потоков в соответствии с пересмотренными условиями, при этом обе суммы дисконтируются с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

В случае прекращения признания финансового актива оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам переоценивается на дату прекращения признания для определения чистой балансовой стоимости актива на эту дату. Разница между пересмотренной балансовой стоимостью и справедливой стоимостью нового финансового актива в соответствии с новыми условиями приведет к возникновению прибыли или убытка от прекращения признания

В случае изменения договорных условий финансового актива, не приводящего к прекращению признания актива, Компания определяет, значительно ли увеличился кредитный риск по такому активу с момента первоначального признания путем сравнения:

- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива, оцениваемой на основе данных, имеющихся при первоначальном признании, и исходных договорных условий; и
- вероятности дефолта в течение оставшегося срока действия актива по состоянию на отчетную дату исходя из пересмотренных условий.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Компания не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Компания сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного возмещения, а также дебиторская задолженность и совокупная прибыль/убыток, ранее признанная в составе прибыли или убытка и накопленная в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль/убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

## Представление оценочного резерва по ОКУ в отчете о финансовом положении

Оценочный резерв по ОКУ представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов;
- Для долговых инструментов категории ОССЧПСД: в отчете о финансовом положении оценочный резерв не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости. При этом оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам включается в сумму переоценки в составе фонда переоценки инвестиций.

## **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Прочие финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

## Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Происходящий между Компанией и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Компания учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Компания исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если модификация не является существенной, то разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до модификации; и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после модификации должна быть признана в прибылях или убытках как доход или расход от модификации в составе прочих доходов и расходов.

## Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9

В следующей таблице изложены классификация и оценка влияния применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и на нераспределенную прибыль, включая эффект замены модели понесенных кредитных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39 на ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Реклассификации представляют собой движение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, которые изменили свою классификацию. Пересчет представляет собой изменение балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в связи с изменениями их оценки. Сверка балансовой стоимости между МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 г., представлена следующим образом:

|  | Оценка категории МСФО (IAS) 39              | Остаток на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 39 | Реклассификация | Пересчет | Остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9 | Оценка категории МСФО (IFRS) 9 |
|--|---|--|-----------------|----------|--|--------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты   | Амортизированная стоимость                  | 2,789,647                                      | -               | (27,075) | 2,762,572                                    | Амортизированная стоимость     |
| Средства в банках  | Амортизированная стоимость                  | 54,533   | -               | (801)    | 53,732                                       | Амортизированная стоимость     |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли или убыток   | ССЧПУ                                       | 2,884,863                                      | (33,569)        | -        | 2,851,294                                    | ССЧПУ                          |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) | Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи | 8,438,989                                      | 27,970          | (33,284) | 8,433,675                                    | ССЧПСД                         |
| Займы, выданные связанным сторонам   | Амортизированная стоимость                  | 298,055  | -               | (72)     | 297,983                                      |                                |
| Дебиторская задолженность  | Амортизированная стоимость                  | 47,777   | (29,897)        | (152)    | 17,728                                       | Амортизированная стоимость     |
| Инвестиции по амортизированной стоимости   | Амортизированная стоимость                  | -  | 35,496          | (35,496) | -  | Амортизированная стоимость     |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

В текущем году Компания применила ряд поправок к МСФО, включая стандарты и интерпретации, выпущенным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее — «МСФО») и действующим в отношении годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2018 года. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие информации или суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности.

## Функциональная валюта

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

## Взаимозачет

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

## Чистый процентный доход

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

В расчет ЭПС принимаются все вознаграждения и прочие выплаченные или полученные сторонами суммы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки и имеют непосредственное отношение к тем или иным договоренностям о займе, а также затраты по сделке и все прочие премии или скидки. Для финансовых активов категории ОССЧПУ затраты по сделке отражаются в составе прибыли или убытка при первоначальном признании.

Процентные доходы/(процентные расходы) рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными (то есть амортизированной стоимости финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам) или к амортизированной стоимости финансовых обязательств. Процентные доходы по кредитно-обесцененным финансовым активам рассчитываются путем применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости таких активов (т. е. их валовой балансовой стоимости за вычетом оценочного резерва по ОКУ). Эффективная процентная ставка для созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов (ПСКО) отражает величину ОКУ при определении ожидаемых будущих денежных потоков от финансового актива.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## Признание доходов по договорам обратной покупки РЕПО

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

## Доходы/расходы по услугам и комиссии

Доходы по услугам и комиссии включают в себя доходы, которые не являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (см. информацию выше). Расходы по услугам и комиссии, уплаченные учитываются по мере получения услуг.

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

### **- Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени**

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионный доход и управление активами, прочие управленческие и консультационные услуги.

### **- Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций**

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения по приобретению акций или прочих ценных бумаг или по покупке или продаже предприятий, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

## Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ включает в себя все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости финансовых активов.

## Дивидендный доход

Дивидендный доход отражается в момент возникновения права на получение дивидендов. Для котируемых долевых ценных бумаг это экс-дивидендная дата, а для некотируемых долевых ценных бумаг это дата, когда акционеры утверждают выплату дивидендов (при условии, что существует вероятность того, что экономические выгоды будут поступать в компанию, и сумма дохода может быть надежно оценена).

## Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

## Договоры РЕПО и обратной покупки РЕПО по ценным бумагам и операции займов ценными бумагами

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



# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

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

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

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

### **Аренда**

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

### **Компания в качестве арендатора**

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

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

### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

### **Средства в банках**

В ходе своей деятельности Компания размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в банках учитываются за вычетом резерва на обесценение по ОКУ.

### **Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

|                                   | Годы |
|-----------------------------------|------|
| Компьютеры и офисное оборудование | 3-6  |
| Мебель и принадлежности           | 5-10 |

Балансовая стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их возникновения и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

## Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

### Текущий налог на прибыль

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

### Отложенный налог на прибыль

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

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

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

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

## Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

## Операционные налоги

В Республике Казахстан существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов.

## Резервы предстоящих расходов

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен. Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

## Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

## Иностранная валюта

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом обмена, установленным Казахстанской Фондовой Биржей (далее - «КФБ») на дату такой операции, включается в состав чистых доходов по операциям с иностранной валютой.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## Фидуциарная деятельность

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

## Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

## Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

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

## Уставный капитал

Уставный капитал отражается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

## Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были утверждены руководством до отчетной даты, а также утверждены или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-II от 13 мая 2003 года позволяет Компании объявлять и выплачивать дивиденды, несмотря на накопленный дефицит при получении чистого дохода за отчетный год; и при таких случаях, выплата дивидендов или какого-либо другого распределения чистого дохода раскрывается в капитале как временно изъятый капитал.

## 3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависит от результатов выплат в счет основной суммы долга и процентов, и результатов тестирования бизнес-модели. Используемая Компанией бизнес-модель определяется на уровне, который отражает механизм управления объединенными в группы финансовыми активами для достижения той или иной бизнес-цели. Эта оценка включает в себя использование суждения, отражающего все уместные доказательства, в том числе относительно процесса оценки и измерения эффективности активов; рисков, влияющих на эффективность активов и процесса управления этими рисками, а также механизма вознаграждения управляющих активами лиц. Компания осуществляет мониторинг финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признание которых прекращается до наступления срока погашения, с тем чтобы понять причину их выбытия и ее соответствия бизнес-целям, в соответствии с которыми удерживался данный актив. Мониторинг является частью постоянной оценки Компанией текущей релевантности бизнес-модели, в рамках которой удерживаются оставшиеся финансовые активы. В случае нерелевантности модели проводится анализ на предмет изменений в бизнес-модели и возможных изменений в классификации соответствующих активов.

## Значительное увеличение кредитного риска

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

## Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 14,149 тыс. тенге и 7,157 тыс. тенге, соответственно (Примечание 14).

## Используемые модели и допущения

Компания использует различные модели и допущения при оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ОКУ. Суждение применяется при определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также при определении допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, которые относятся к ключевым факторам кредитного риска.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Ниже приведены основные допущения, которые руководство Компании использовало в процессе применения учетной политики Компании и которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Вероятность дефолта: PD является ключевым параметром для оценки ожидаемых кредитных убытков. PD - это оценка вероятности дефолта в течение определенного временного промежутка, расчет которой включает в себя исторические данные, предположения и будущие ожидания. Расчет основан на статистических рейтинговых моделях и оценивается с использованием рейтинговых показателей, адаптированных к различным категориям контрагентов и рисков. Данные статистические модели основаны на рыночных данных (при наличии), а также на внутренних данных, включающих как количественные, так и качественные факторы. PD оценивается с учетом договорных сроков погашения и предполагаемых ставок предоплаты. Оценка основана на текущих условиях и скорректирована с учетом оценок будущих событий, которые будут влиять на PD.
- Потеря с учетом дефолта: LGD является оценкой потерь, возникающих при дефолте. Он основан на разнице между договорными денежными потоками, и теми, которые кредитор ожидает получить, принимая во внимание денежные потоки от обеспечения и неотъемлемых кредитных льгот. Он оценивается на момент времени. Расчет основан на статистических рейтинговых моделях и оценивается с использованием рейтинговых показателей, адаптированных к различным категориям контрагентов и рисков. Данные статистические модели основаны на рыночных данных (при наличии), а также на внутренних данных, включающих как количественные, так и качественные факторы.
- Процесс оценки и оценки справедливой стоимости: как указано в Примечании 25, Компания использует методы оценки, которые включают в себя использование исходных данных, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных, для оценки справедливой стоимости определенных типов финансовых инструментов. Руководство Компании считает, что выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

#### 4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

|   |   |
|---|---|
| МСФО (IFRS) 16  | «Аренда»  |
| МСФО (IFRS) 17  | «Договоры страхования»  |
| Поправки к МСФО (IFRS) 9  | Особенности предоплаты с отрицательной компенсацией   |
| Поправки к МСФО (IAS) 28  | Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях   |
| Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.                             | Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» |
| Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»                                | Сокращение или урегулирование поправок к плану  |
| МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 (Поправки) | Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием   |
| Поправки к МСФО (IFRS) 3  | «Определение бизнеса»   |
| Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8  | «Определение существенности»  |
| КРМФО (IFRIC) 23  | Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль  |

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

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО    | 552,249                 | 1,210,613               |
| Текущие счета в банках                                       | 34,875                  | 1,578,824               |
| Наличность в кассе   | -                       | 210                     |
|  | 587,124                 | 2,789,647               |
| Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22) | (1,019)                 | -                       |
| <b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>              | <b>586,105</b>          | <b>2,789,647</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Компания заключила договоры обратной покупки РЕПО на КФБ на сумму 552,249 тыс. тенге и 1,210,613 тыс. тенге, соответственно. Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по договорам обратной покупки РЕПО по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

|  | 31 декабря 2018 года             |  | 31 декабря 2017 года             |  |
|--|----------------------------------|--|----------------------------------|--|
|  | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедли-<br>вая стоимость<br>обеспечения | Балансовая<br>стоимость<br>ссуды | Справедли-<br>вая стоимость<br>обеспечения |
| Облигации Министерства<br>финансов Республики<br>Казахстан | 552,249                          | 551,280                                    | -                                | -  |
| Облигации Национального<br>банка Республики<br>Казахстан   | -                                | -  | 1,210,613                        | 1,246,163                                  |
|  | <b>552,249</b>                   | <b>551,280</b>                             | <b>1,210,613</b>                 | <b>1,246,163</b>                           |

Компания не имела права продавать или перезакладывать данные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО были выражены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 18,174 тыс. тенге, 16,546 тыс. тенге и 155 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2017 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 62,519 тыс. тенге, 1,516,141 тыс. тенге и 164 тыс. тенге, соответственно.

## 6. Средства в банках

По состоянию на 31 декабря 2017 года средства в банках составили 54,533 тыс. тенге и представлены срочным депозитом, размещенным в АО «Цеснабанк», срок погашения по которому наступил 10 августа 2018 года. Средства в банках выражены в тенге с процентной ставкой 12.00%. Средства в банках не были обесценены.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 7. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долевые ценные бумаги   |                         |                         |
| Долговые ценные бумаги  | 3,091,350               | 413,261                 |
| <b>Итого финансовые активы по справедливой стоимости через<br/>прибыль или убыток</b> | <b>3,091,350</b>        | <b>2,471,602</b>        |

|                                    | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Долевые ценные бумаги              |                         |                         |
| Акции иностранных корпораций       | 2,313,458               | 412,268                 |
| Акции Казахстанских корпораций     | 777,892                 | 993                     |
| <b>Итого долевые ценные бумаги</b> | <b>3,091,350</b>        | <b>413,261</b>          |

|   | 31 декабря 2018 года                |                           | 31 декабря 2017 года                |                           |
|---|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------|---------------------------|
|   | Номинальная<br>процентная<br>Ставка | Справедливая<br>стоимость | Номинальная<br>процентная<br>Ставка | Справедливая<br>стоимость |
| <b>Долговые ценные<br/>бумаги:</b>            |                                     |                           |                                     |                           |
| Облигации финансовых<br>учреждений Казахстана | -                                   | -                         | 11.00%                              | 2,466,003                 |
| Корпоративные облигации                       | -                                   | -                         | 8.00%                               | 5,599                     |
| <b>Итого долговые ценные<br/>бумаги</b>       |                                     |                           |                                     | <b>2,471,602</b>          |

1 января 2018 года Компания пересмотрела свое прежнее решение о классификации долговых ценных бумаг АО «КазЭкспортАстык» в категорию активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как данные инструменты удерживаются Компанией в рамках бизнес – модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Таким образом, Компания реклассифицировала данные финансовые активы как инвестиции по амортизированной стоимости. На дату реклассификации балансовая стоимость указанных долговых ценных бумаг составила 5,599 тыс. тенге (Примечание 10).

## 8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 - Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Долговые ценные бумаги  |                         |                         |
| Долевые ценные бумаги   | 7,600,537               | 5,605,481               |
|   | 49,794                  | 2,833,508               |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой<br/>стоимости через прочий совокупный доход</b> | <b>7,650,331</b>        | <b>8,438,989</b>        |



# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

|  | 31 декабря 2018 года          |                        | 31 декабря 2017 года          |                        |
|--|-------------------------------|------------------------|-------------------------------|------------------------|
|  | Номинальная процентная Ставка | Справедливая стоимость | Номинальная процентная Ставка | Справедливая стоимость |
| <b>Долговые ценные бумаги:</b>                       |                               |                        |                               |                        |
| Казначейские векселя США                             | 1.00%-2.88%                   | 4,118,145              | -                             | -                      |
| Облигации финансовых учреждений Казахстана           | 8.76%-10.19%                  | 2,301,401              | 7.37% - 8.50%                 | 5,265,234              |
| Корпоративные облигации                              | 4.37%                         | 725,564                | 4.38%                         | 340,247                |
| Облигации Министерства финансов Республики Казахстан | 3.88%                         | 455,427                | -                             | -                      |
| <b>Итого долговые ценные бумаги</b>                  |                               | <b>7,600,537</b>       |                               | <b>5,605,481</b>       |

Уменьшение облигаций финансовых учреждений Казахстана в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 - Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) по состоянию на 31 декабря 2018 года связано с выбытием долговых ценных бумаг Казахстанских эмитентов. Облигации финансовых учреждений Казахстана по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены:

|   | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Облигации финансовых учреждений Казахстана</b> |                      |                      |
| АО «Банк Центркредит»                             | 1,274,195            | -                    |
| АО «АТФ Банк»                                     | 1,027,206            | -                    |
| АО «Казкоммерцбанк»                               | -                    | 5,265,234            |
|   | <b>2,301,401</b>     | <b>5,265,234</b>     |

|                                     | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Долевые ценные бумаги</b>        |                      |                      |
| Корпоративные акции                 | 35,340               | 2,821,069            |
| Казахстанские финансовые учреждения | 14,454               | 12,439               |
| <b>Итого долевые ценные бумаги</b>  | <b>49,794</b>        | <b>2,833,508</b>     |

Уменьшение корпоративных акций в составе финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) по состоянию на 31 декабря 2018 года связано с продажей акций Казахстанских эмитентов и иностранных эмитентов, представленных доверительными и инвестиционными фондами. Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены:

|  | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2017 года |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>Корпоративные акции</b>                                 |                      |                      |
| Акции АО «ФВТ Арекет»                                      | 35,340               | 7,634                |
| Акции iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | -                    | 686,766              |
| Акции SPDR S&P 500 ETF TRUST                               | -                    | 549,851              |
| Акции iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF | -                    | 363,582              |
| Акции ISHARES US PREFERRED STOCK                           | -                    | 341,599              |
| Акции VANGUARD REIT ETF                                    | -                    | 330,921              |
| Акции POWERSHARES QQQ TR NPV                               | -                    | 175,997              |
| Акции Health Care Select Sector SPDR Fund                  | -                    | 173,105              |
| Акции Technology Select Sector SPDR Fund                   | -                    | 163,644              |
| Акции АО «КазТрансОйл»                                     | -                    | 27,970               |
|  | <b>35,340</b>        | <b>2,821,069</b>     |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 9. Займы, выданные связанным сторонам

28 июня 2018 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный займ своему единственному акционеру в сумме 2,055,405 тыс. тенге со сроком погашения 15 января 2019 года. Компания оценила справедливую стоимость данного займа на дату его первоначального признания, поскольку займ был выдан на нерыночных условиях. Разница между справедливой стоимостью займа и его номинальной стоимостью в размере 199,746 тыс. тенге была отражена в капитале как дисконт. Данный дисконт может рассматриваться как дивиденды, в связи с чем, он представлен отдельно в капитале. По состоянию на 31 декабря 2018 года оставшаяся сумма задолженности составила 2,039,742 тыс. тенге.

28 августа 2017 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный займ ключевому управленческому персоналу в сумме 300,000 тыс. тенге со сроком погашения 28 августа 2020 года. В октябре 2017 года условия договора были пересмотрены и срок погашения займа был изменен на 5 января 2018 года. По состоянию на 31 декабря 2017 года оставшаяся сумма задолженности составила 298,055 тыс. тенге. 5 января 2018 года данный займ был полностью погашен.

## 10. Торговая дебиторская задолженность

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Дебиторская задолженность за услуги по торговле ценными бумагами | 24,324                  | 32,280                  |
| Прочая дебиторская задолженность                                 | -                       | 41,962                  |
| Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 22)     | (15,382)                | (26,465)                |
| <b>Итого торговая дебиторская задолженность</b>                  | <b>8,942</b>            | <b>47,777</b>           |

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

|  | 2018            | 2017            |
|--|-----------------|-----------------|
| На 1 января  | (26,465)        | (24,977)        |
| Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9 (Примечание 22) | 11,913          | -               |
| <b>Пересчитанное сальдо</b>                        | <b>(14,552)</b> | <b>-</b>        |
| Начисления за год                                  | (971)           | (1,488)         |
| Списания за год                                    | 141             | -               |
| <b>На 31 декабря</b>                               | <b>(15,382)</b> | <b>(26,465)</b> |

1 января 2018 года Компания пересмотрела свое прежнее решение о классификации начисленного купона по долговым ценным бумагам АО «КазЭкспортАстык» в составе торговой дебиторской задолженности, так как он удерживается Компанией в рамках бизнес-модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Таким образом, Компания реклассифицировала данный финансовый актив как инвестиции по амортизированной стоимости.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

## Инвестиции по амортизированной стоимости

Движение инвестиций по амортизированной стоимости представлено ниже:

|   | 2018     |
|---|----------|
| На 1 января   | -        |
| Перевод из финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7) | 5,599    |
| Перевод из торговой дебиторской задолженности   | 41,962   |
| Начисленный купон   | 12,442   |
|   | 60,003   |
| Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 22)   | (60,003) |
| На 31 декабря   | -        |

## 11. Авансы выданные

|                                     | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Авансы выданные Interactive Brokers | 481,230                 | -                       |
| Прочие авансы выданные              | 28,924                  | 23,743                  |
| <b>Итого авансы выданные</b>        | <b>510,154</b>          | <b>23,743</b>           |

В апреле 2018 года Компания заключила соглашение с компанией Interactive Brokers, являющейся американской брокерской фирмой, с целью получения доступа к международным торговым площадкам. В рамках данного соглашения Interactive Brokers предоставляет Компании брокерские и кастодиальные услуги. Данные авансы конвертированы в ценные бумаги в течение одного или двух дней после их оплаты.

## 12. Краткосрочные финансовые обязательства

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные финансовые обязательства              | 105,104                 | -                       |
| <b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b> | <b>105,104</b>          | <b>-</b>                |

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные финансовые обязательства в сумме 105,104 тыс. тенге были представлены задолженностью перед Interactive Brokers за операции, которые брокерская фирма совершила от имени Компании. Счета, которые были открыты в Interactive Brokers, являются маржинальными счетами, что позволяет Компании получить краткосрочный овердрафт от Interactive Brokers.

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные финансовые обязательства включали начисленное вознаграждение в сумме 488 тыс. тенге.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 13. Начисленные расходы и прочие обязательства

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Юридические расходы   | 31,158                  | -                       |
| Налоги, кроме налога на прибыль                             | 10,884                  | 8,056                   |
| Резерв по отпускам  | 5,989                   | 10,887                  |
| Начисленные комиссии за услуги по торговле ценными бумагами | 424                     | -                       |
| Прочие  | 1,900                   | 2,604                   |
| <b>Итого начисленные расходы и прочие обязательства</b>     | <b>50,355</b>           | <b>21,547</b>           |

## 14. Налог на прибыль

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

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2018 и 2017 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая для сверки эффективной ставки с прибылью, приведенной ниже, составляет 20% от налогооблагаемой прибыли к уплате юридическими лицами в соответствии с налоговым законодательством Республике Казахстан.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>                    |                         |                         |
| Инвестиции по амортизированной стоимости                                | 12,001                  | -                       |
| Торговая дебиторская задолженность                                      | 3,076                   | 5,293                   |
| Начисленные расходы и прочие обязательства                              | 1,198                   | 2,177                   |
| Прочее  | 212                     | -                       |
| <b>Итого налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>               | <b>16,487</b>           | <b>7,470</b>            |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>              |                         |                         |
| Основные средства и нематериальные активы                               | (2,338)                 | (313)                   |
| <b>Итого налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:</b>        | <b>(2,338)</b>          | <b>(313)</b>            |
| <b>Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)</b> | <b>14,149</b>           | <b>7,157</b>            |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

|   | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|---|---|
| <b>Прибыль до расходов/(экономии) по налогу на прибыль</b>  | <b>1,933,231</b>                                      | <b>1,260,750</b>                                      |
| Налог по установленной ставке 20%   | 386,646   | 252,150   |
| <i>Налоговый эффект по доходам, не подлежащим налогообложению:</i>  |   |   |
| Налоговый эффект по необлагаемым расходам/(доходам) от переоценки ценных бумаг  | 94,024  | (94,656)  |
| Налоговый эффект от прироста стоимости по реализованным финансовым активам  | (60,638)  | -   |
| Налоговый эффект по необлагаемым процентным доходам по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ | (85,496)  | (177,740)   |
| Налоговый эффект по необлагаемым доходам от операционной деятельности   | 241   | 6,067   |
| Налоговый эффект по амортизации дисконта от займа, выданного связанной стороне  | (36,825)  | -   |
| Переносимый убыток  | -   | 13,117  |
| <b>Расходы/(экономия) по налогу на прибыль</b>  | <b>297,952</b>  | <b>(1,062)</b>  |

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания имела активы по текущему налогу на прибыль на сумму 57,153 тыс. тенге и 24,082 тыс. тенге, соответственно.

Расходы/(экономия) по налогу на прибыль состоят из:

|  | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|---|---|
| Расходы по текущему налогу на прибыль                | 304,944   | -   |
| Экономия по отложенному налогу на прибыль            | (6,992)   | (1,062)   |
| <b>Итого расходы/(экономия) по налогу на прибыль</b> | <b>297,952</b>  | <b>(1,062)</b>  |

## 15. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Компания имеет 28,268,573 разрешенных к выпуску простых акций и 27,595,700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50,559,902 тыс. тенге. Всем акциям Компании присвоен №ISN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании имеется временно изъятый капитал на сумму 1,461,558 тыс. тенге, представленный дисконтом при первоначальном признании займов, выданных связанной сторонам (Примечание 9) на сумму 199,746 тыс. тенге и выплаченными дивидендами в 1,261,812 тыс. тенге.

В 2018 году по итогам 2017 года в соответствии с решением единственного Акционера от 31 мая 2018 года Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в размере 1,261,812 тыс. тенге (45.72 тенге на 1 акцию).

В 2017 году дивиденды не были объявлены и не были выплачены Компанией.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 16. Чистый процентный доход

|  | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|---|---|
| <b>Процентные доходы включают:</b>   |   |   |
| Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:  |   |   |
| - процентные доходы по не обесцененным финансовым активам  | 414,970   | 888,701   |
| Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:  |   |   |
| - процентные доходы по не обесцененным финансовым активам  | 400,620   | 221,484   |
| - процентные доходы по обесцененным финансовым активам   | 12,442  | -   |
| <b>Итого процентные доходы</b>   | <b>828,032</b>  | <b>1,110,185</b>                                      |
| Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:  |   |   |
| Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток                   | 159,180   | 498,752   |
| Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 255,790   | Не применимо  |
| Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи  | Не применимо  | 389,949   |
| <b>Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости</b>  | <b>414,970</b>  | <b>888,701</b>  |
| Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:  |   |   |
| Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО                                     | 211,707   | 201,857   |
| Проценты по займу, выданному связанной стороне   | 184,126   | -   |
| Проценты по инвестициям по амортизированной стоимости  | 12,442  | -   |
| Проценты по средствам в банках   | 4,787   | 19,627  |
| <b>Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости</b>                                      | <b>413,062</b>  | <b>221,484</b>  |
| <b>Процентные расходы включают:</b>  |   |   |
| Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:         |   |   |
| Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам   | (472)   | -   |
| <b>Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости</b>      | <b>(472)</b>  | <b>-</b>  |
| <b>Чистый процентный доход</b>   | <b>827,560</b>  | <b>1,110,185</b>                                      |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, процентные доходы по обесцененным финансовым активам составили 12,442 тыс. тенге и ноль тенге соответственно.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

## 17. Чистые комиссионные доходы

|  | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|---|---|
| Брокерская комиссия                    | 13,869  | 16,842  |
| Услуги по финансовому консультированию | 2,580   | 2,580   |
| Прочее                                 | 160   | 2   |
| <b>Комиссионные доходы</b>             | <b>16,609</b>   | <b>19,424</b>   |
| Комиссия за кастодиальные услуги       | (6,079)   | (8,257)   |
| Комиссия КФБ                           | (292)   | (74)  |
| <b>Комиссионные расходы</b>            | <b>(6,371)</b>  | <b>(8,331)</b>  |
| <b>Чистые комиссионные доходы</b>      | <b>10,238</b>   | <b>11,093</b>   |

## 18. Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой

|   | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|---|---|
| Курсовые разницы по нерезализованной переоценке, нетто            | 832,352   | 35,087  |
| Курсовые разницы по резализованной переоценке, нетто              | 285,245   | (48,133)  |
| Покупка и продажа иностранной валюты                              | (5,967)   | (587)   |
| <b>Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой</b> | <b>1,111,630</b>                                      | <b>(13,633)</b>                                       |

## 19. Чистые доходы по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток

|   | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|---|---|
| Изменение справедливой стоимости  | 50,795  | 458,176   |
| Торговые операции, нетто  | (39,591)  | (977)   |
| <b>Чистые доходы по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>11,204</b>   | <b>457,199</b>  |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

## 20. Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)

|  | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--|---|---|
| Чистая прибыль от операций с ценными бумагами  | 857,518   | 976   |
| <b>Чистые прибыль от выбытия финансовых активов,<br/>оцениваемых по справедливой стоимости через прочий<br/>совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – Инвестиции,<br/>имеющиеся в наличии для продажи)</b> | <b>857,518</b>  | <b>976</b>  |

За год, закончившийся 31 декабря 2018, чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в размере 889,952 тыс. тенге была получена от погашения долговых ценных бумаг, выпущенных АО «Казкоммерцбанк».

## 21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

|                                      | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|--------------------------------------|---|---|
| Заработная плата и другие выплаты    | 657,733   | 173,810   |
| Отчисления на социальное обеспечение | 61,952  | 17,824  |
| <b>Расходы на персонал</b>           | <b>719,685</b>  | <b>191,634</b>  |
| Профессиональные услуги              | 115,882   | 42,596  |
| Аренда                               | 33,173  | 31,880  |
| Командировочные расходы              | 23,013  | 4,853   |
| Резервы по отпускам                  | 14,419  | 7,027   |
| Расходы на содержание офиса          | 6,565   | 13,820  |
| Услуги связи                         | 5,802   | 5,750   |
| Комиссии банка                       | 1,577   | 1,915   |
| Членские взносы                      | 1,190   | 998   |
| Штрафы и пени                        | -   | 238   |
| Прочее                               | 5,652   | 3,375   |
| <b>Прочие операционные расходы</b>   | <b>207,273</b>  | <b>112,452</b>  |



Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахских Тенге)

## 22. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

Движение в накопленных убытках от обесценения по финансовым активам представлено следующим образом:

|  | Денежные средства и их эквиваленты<br>(Примечание 5)<br>Стадия 1 | Средства в банках<br>(Примечание 6)<br>Стадия 1 | Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход<br>(Примечание 8)<br>Стадия 1 | Займы, выданные связанным сторонам<br>(Примечание 9)<br>Стадия 1 | Торговая дебиторская задолженность<br>(Примечание 10)<br>Стадия 1 | Торговая дебиторская задолженность<br>(Примечание 10)<br>Стадия 3 | Инвестиции по амортизированной стоимости<br>(Примечание 10)<br>Стадия 3 | Итого            |
|--|--|---|--|--|---|---|---|------------------|
| <b>31 декабря 2017 года</b>  | -  | -   | -  | -  | (14,400)  | (12,065)  | -   | (26,465)         |
| Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9   | (27,075)   | (801)   | (33,284)   | (72)   | (152)   | 12,065  | (47,561)  | (96,880)         |
| <b>Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b> | <b>(27,075)</b>  | <b>(801)</b>                                    | <b>(33,284)</b>  | <b>(72)</b>  | <b>(14,552)</b>   | -   | <b>(47,561)</b>   | <b>(123,345)</b> |
| Перевод на стадию 1  | -  | -   | -  | -  | -   | -   | -   | -                |
| Перевод на стадию 2  | -  | -   | -  | -  | -   | -   | -   | -                |
| Перевод на стадию 3  | -  | -   | -  | -  | -   | -   | -   | -                |
| Восстановления/(формирование дополнительных резервов)                            | 26,056   | 801   | (10,314)   | 31   | (971)   | -   | (12,442)  | 3,161            |
| Списания   | -  | -   | -  | -  | 141   | -   | -   | 141              |
| <b>31 декабря 2018 года</b>  | <b>(1,019)</b>   | -   | <b>(43,598)</b>  | <b>(41)</b>  | <b>(15,382)</b>   | -   | <b>(60,003)</b>   | <b>(120,043)</b> |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 23. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

### Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее экономическое направление Казахстана находится под сильным влиянием фискальной и денежно-кредитной политики, принятой правительством, а также изменений в правовой, регулятивной и политической среде. Поскольку Казахстан производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к ценам на нефть и газ на мировом рынке.

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

### Судебные иски и претензии

Компания подвержена различным судебным разбирательствам, связанным с ее деятельностью. Компания не считает, что ожидающие или находящиеся под угрозой претензии, индивидуально или в совокупности, могут оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

За исключением судебного разбирательства, раскрытого ниже, в течение 2018 и предыдущих годов к Компании каких-либо других существенных судебных исков не предъявлялось.

С 2010 по 2015 годов Компания приобрела акции Sekerbank T.A.S (Турция) с долей владения 10.91%. 19 августа 2016 г. по иску Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. к АО «БТА Банк» в результате многочисленных судебных разбирательств и в соответствии с официальным уведомлением 14-ой Дирекции по исполнению судебных решений по г. Стамбул акции Sekerbank T.A.S. с долей владения 9.43% в количестве 109,211,666 штук были списаны со счета Компании.

В связи с вышеизложенным в течение 2016 года, Компания признала убыток от списания 9.43% акций Sekerbank T.A.S. в размере 8,734,831 тыс. тенге, а также признала убыток по оставшимся в собственности Компании 1.48% акций Sekerbank T.A.S. по состоянию на 31 декабря 2016 года в размере 1,640,188 тыс. тенге в результате переоценки указанных акций до нулевой стоимости, в связи с потерей контроля из-за наложенного на них ареста и продолжающимися судебными разбирательствами.

По заблокированным Турецкой Республикой акциям Sekerbank T.A.S. с долей владения 1.48%, принадлежащих Компании, продолжается исполнительное производство по иску Turkiye VakifBank.

9 ноября 2018 года Верховный суд Турецкой Республики отказал в апелляционных жалобах Компании и АО «БТА Банк». Решение, принятое ранее в пользу Turkey VakifBank, оставлено без изменений. Данным решением дополнительно присуждено взыскать с Компании и АО «БТА Банк» сумму в размере 2 тыс. турецких лир за издержки судебного разбирательства и 11,849 тыс. турецких лир или 863,555 тыс. тенге за возмещение судебных издержек противной стороны.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Компания намерена обжаловать судебное решение в судебных инстанциях на территории Турции. В связи с чем, Компания совместно с АО «БТА Банк» подала заявление в Верховный суд Турции об исправлении данного судебного решения. На текущий момент заявление еще не рассмотрено. В случае отказа Компания совместно с АО «БТА Банк» намерена обжаловать судебное решение в Коммерческом суде Турции.

На 31 декабря 2018 года рыночная стоимость оставшихся в собственности Компании 1.48% акций Sekerbank T.A.S. составляет 18,798 тыс. турецких лир или 1,369,539 тыс. тенге. Компания считает, что в случае принудительного исполнения требования об уплате судебных издержек по решению Верховного суда от 9 ноября 2018 года будет обращено взыскание на оставшиеся 1.48% акций Sekerbank T.A.S., стоимость которых покрывает сумму возмещения судебных издержек, в связи с чем Компания не начисляла резервы на сумму указанных судебных издержек на 31 декабря 2018 года.

## 24. Управление рисками

### Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на валютный риск, риск изменения процентных ставок и риск изменения цен на акции. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

### Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль над ними несет Совет директоров, однако, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

### Правление

Обязанность Правления заключается в контроле над процессом управления рисками в Компании.

### Управление рисками

Департамент управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Этот департамент также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

---

## *Управление инвестициями*

Комитет по инвестициям отвечает за эффективное управление портфелем ценных бумаг в отношении собственных активов Компании и активов, находящихся в доверительном управлении, и за общую диверсификацию и финансовую структуру, направленную на уменьшения концентрации риска.

## *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Совету директоров.

## *Системы оценки рисков и передачи информации о рисках*

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку конечных фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль над рисками, главным образом, основывается на лимитах, установленных Компанией. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Инвестиционному комитету, и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, стоимость с учетом риска (VaR), показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Еженедельно предоставляется детальный отчет о рисках, соблюдении лимитов и потенциальных убытках. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчет о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

## *Чрезмерные концентрации риска*

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями кредитного риска.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

## Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахских Тенге)

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе и является одним из основных элементов в операциях Компании.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями на рынке ставок вознаграждения и справедливой стоимости. Подверженность Компании рискам ликвидности была сведена к минимуму, так как ее активы финансировались, в основном, за счет ее капитала. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

### Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и их эквивалентов, средств в банках, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовых активов, оцениваемых через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющихся в наличии для продажи), беспроцентных займов и дебиторской задолженности.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, заключенным с местными банками, а также дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым активам по справедливой стоимости, представленные в отчете о финансовом положении суммы, представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена в следующих таблицах:

|  | Республика<br>Казахстан | Страны<br>ОЭСР   | 31 декабря<br>2018 года<br>Итого |
|--|-------------------------|------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |                         |                  |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 586,105                 | -                | 586,105                          |
| Финансовые активы по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток                      | 729,845                 | 2,361,505        | 3,091,350                        |
| Финансовые активы, оцениваемые по<br>справедливой стоимости через прочий<br>совокупный доход | 3,532,186               | 4,118,145        | 7,650,331                        |
| Займы, выданные связанным сторонам   | 2,039,742               | -                | 2,039,742                        |
| Торговая дебиторская задолженность   | 8,942                   | -                | 8,942                            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   | <b>6,896,820</b>        | <b>6,479,650</b> | <b>13,376,470</b>                |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |                         |                  |                                  |
| Краткосрочные финансовые обязательства   | -                       | 105,104          | 105,104                          |
| Начисленные расходы и прочие финансовые<br>обязательства                                     | 39,471                  | -                | 39,471                           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>39,471</b>           | <b>105,104</b>   | <b>144,575</b>                   |
| <b>НЕТТО ПОЗИЦИЯ</b>   | <b>6,857,349</b>        | <b>6,374,546</b> | <b>13,231,895</b>                |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахских Тенге)

|   | Республика<br>Казахстан | Страны<br>ОЭСР   | 31 декабря<br>2017 года<br>Итого |
|---|-------------------------|------------------|----------------------------------|
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>   |                         |                  |                                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                                      | 2,789,647               | -                | 2,789,647                        |
| Средства в банках   | 54,533                  | -                | 54,533                           |
| Финансовые активы по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток | 2,472,595               | 412,268          | 2,884,863                        |
| Инвестиции, имеющихся в наличие для<br>продажи                          | 3,997,960               | 4,441,029        | 8,438,989                        |
| Займы, выданные связанным сторонам                                      | 298,055                 | -                | 298,055                          |
| Торговая дебиторская задолженность                                      | 47,777                  | -                | 47,777                           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>  | <b>9,660,567</b>        | <b>4,853,297</b> | <b>14,513,864</b>                |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |                         |                  |                                  |
| Начисленные расходы и прочие финансовые<br>обязательства                | 13,491                  | -                | 13,491                           |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                   | <b>13,491</b>           | <b>-</b>         | <b>13,491</b>                    |
| <b>НЕТТО ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>9,647,076</b>        | <b>4,853,297</b> | <b>14,500,373</b>                |

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств классифицирована в соответствии со страной их физического нахождения.

## Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
 За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах Казахстанских Тенге)

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

|  | В течение<br>одного года | Более 5 лет      | 31 декабря 2018 года          |                   |
|--|--------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------|
|  |                          |                  | Неопре-<br>деленный<br>период | Итого             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |                          |                  |                               |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 586,105                  | -                | -                             | 586,105           |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток                   | -                        | -                | 3,091,350                     | 3,091,350         |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 2,159,811                | 3,139,325        | 2,351,195                     | 7,650,331         |
| Займы, выданные связанным сторонам   | 2,039,742                | -                | -                             | 2,039,742         |
| Торговая дебиторская задолженность   | 8,942                    | -                | -                             | 8,942             |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>   | <b>4,794,600</b>         | <b>3,139,325</b> | <b>5,442,545</b>              | <b>13,376,470</b> |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |                          |                  |                               |                   |
| Краткосрочные финансовые обязательства   | 105,104                  | -                | -                             | 105,104           |
| Начисленные расходы и прочие обязательства   | 39,471                   | -                | -                             | 39,471            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>  | <b>144,575</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>                      | <b>144,575</b>    |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>4,650,025</b>         | <b>3,139,325</b> | <b>5,442,545</b>              | <b>13,231,895</b> |

|  | В течение<br>одного года | От<br>1 года до<br>5 лет | Более<br>5 лет | 31 декабря 2017 года          |                   |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------|
|  |                          |                          |                | Неопре-<br>деленный<br>период | Итого             |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:</b>  |                          |                          |                |                               |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                   | 2,789,647                | -                        | -              | -                             | 2,789,647         |
| Средства в банках  | 54,533                   | -                        | -              | -                             | 54,533            |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2,466,003                | 5,599                    | -              | 413,261                       | 2,884,863         |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи                          | 192,228                  | -                        | 340,247        | 7,906,514                     | 8,438,989         |
| Займы, выданные связанным сторонам                                   | 298,055                  | -                        | -              | -                             | 298,055           |
| Торговая дебиторская задолженность                                   | 47,777                   | -                        | -              | -                             | 47,777            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ</b>                                       | <b>5,848,243</b>         | <b>5,599</b>             | <b>340,247</b> | <b>8,319,775</b>              | <b>14,513,864</b> |
| <b>ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>                                     |                          |                          |                |                               |                   |
| Начисленные расходы и прочие обязательства                           | 13,491                   | -                        | -              | -                             | 13,491            |
| <b>ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                | <b>13,491</b>            | <b>-</b>                 | <b>-</b>       | <b>-</b>                      | <b>13,491</b>     |
| <b>ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ</b>  | <b>5,834,752</b>         | <b>5,599</b>             | <b>340,247</b> | <b>8,319,775</b>              | <b>14,500,373</b> |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

## Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что на доходы или капитал Компании или ее способность достигать бизнес-целей окажут отрицательное воздействие изменения в уровне стабильности рыночных ставок или цен. Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск.

## Ценовой риск

Ценовой риск - это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с наличием в портфеле долевых финансовых инструментов.

Для управления ценовым риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, и устанавливает адекватные ограничения на величину допустимых убытков, а также требования в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Ниже представлено влияние на капитал по анализу чувствительности рисков, который был сделан на основе изменения цен на 1% и балансовой позиции по вложениям в долевые инвестиции, имеющиеся для продажи по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

|                    | 31 декабря 2018 года                         |   | 31 декабря 2017 года                         |   |
|--------------------|--|---|--|---|
|                    | повышение цен на долевые ценные бумаги на 1% | снижение цен на долевые ценные бумаги на 1% | повышение цен на долевые ценные бумаги на 1% | снижение цен на долевые ценные бумаги на 1% |
| Влияние на капитал | 30,914                                       | (30,914)                                    | 4,133  | (4,133)                                     |

## Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск колебания стоимости финансовых инструментов из-за изменения рыночных процентных ставок.

Компания управляет риском изменения процентной ставки посредством управления позицией активов и обязательств Компании, чувствительной к изменению процентных ставок, обеспечивая положительную процентную маржу и ожидаемую доходность от изменения рыночных процентных ставок при заданных ограничениях на величину процентного риска, принимаемого Компанией. Управление риск-менеджмента Компании осуществляет мониторинг процентного риска, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние изменения процентных ставок на чистую прибыль Компании.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2018 и 2017 годах. Руководство Компании полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 1%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Компании. В расчет включены исключительно действующие финансовые активы и обязательства.



# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских Тенге)

Влияние на прибыль до налогообложения:

|  | На 31 декабря 2018 года   |                           | На 31 декабря 2017 года   |                           |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|  | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента<br>-1% | Ставка<br>процента<br>+1% | Ставка<br>процента<br>-1% |
| <b>Активы:</b>   |                           |                           |                           |                           |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток | (189,189)                 | 230,360                   | (560,177)                 | 723,437                   |
| <b>Чистое влияние на прибыль до налогообложения</b>                  | <b>(189,189)</b>          | <b>230,360</b>            | <b>(560,177)</b>          | <b>723,437</b>            |

## Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 15% повышению и понижению курса тенге к доллару США по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2018 года и 2017 годов используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 15% по состоянию на 31 декабря 2018 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов:

|                               | На 31 декабря 2018 года     |                             | На 31 декабря 2017 года     |                             |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                               | Тенге/доллар<br>США<br>+15% | Тенге/доллар<br>США<br>-15% | Тенге/доллар<br>США<br>+15% | Тенге/доллар<br>США<br>-15% |
| Влияние на прибыль или убыток | 1,551,093                   | (1,551,093)                 | 1,550,818                   | (1,550,818)                 |

## Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет политику и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости своих активов таких как, например, некотируемые финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 - инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи).

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахских Тенге)

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

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

## Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе

Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Компании учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств.

|  | Оценка справедливой стоимости с использованием    |  |  | Итого<br>31 декабря<br>2018 года |
|--|---|--|--|----------------------------------|
|  | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значительные<br>наблюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Значительные<br>ненаблюдае-<br>мые исходные<br>данные<br>(Уровень 3) |                                  |
| <b>Финансовые активы по справедливой стоимости</b>                                     |   |  |  |                                  |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток                   | 3,091,350   | -  | -  | 3,091,350                        |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход | 7,600,537   | -  | 49,794   | 7,650,331                        |
|  |   |  |  |                                  |
|  | Оценка справедливой стоимости с использованием    |  |  | Итого<br>31 декабря<br>2017 года |
|  | Котировки на<br>активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значительные<br>наблюдаемые<br>исходные<br>данные<br>(Уровень 2) | Значительные<br>ненаблюдае-<br>мые исходные<br>данные<br>(Уровень 3) |                                  |
| <b>Финансовые активы по справедливой стоимости</b>                                     |   |  |  |                                  |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток                   | 2,878,271   | -  | 6,592  | 2,884,863                        |
| Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи  | 8,418,916   | -  | 20,073   | 8,438,989                        |

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

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

*Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Компанией допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) и финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи), а также финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми акциями и долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

В течение 2018 и 2017 годов, Компания не осуществляла перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

## 26. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

Объемы сделок со связанными сторонами, сальдо по этим сделкам на конец года, доходы и расходы за год, представлены следующим образом:

|  | По состоянию на и за год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2018 года |  | По состоянию на и за год,<br>закончившийся<br>31 декабря 2017 года |  |
|--|--|--|--|--|
|  | Операции со<br>связанными<br>сторонами                             | Итого по<br>категории в<br>соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности | Операции со<br>связанными<br>сторонами                             | Итого по<br>категории в<br>соответствии<br>со статьями<br>финансовой<br>отчетности |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: МСФО (IAS) 39 – инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) | 35,339   | 7,650,331  | 7,634  | 8,438,989  |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | 35,339   |  | 7,634  |  |
| Займы, выданные связанным сторонам   | 2,039,742  | 2,039,742  | 298,055  | 298,055  |
| - акционер   | 2,039,742  |  | -  |  |
| - ключевой управленческий персонал   | -  |  | 298,055  |  |
| Торговая дебиторская задолженность   | 1,691  | 8,942  | 606  | 47,777   |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | 1,691  |  | 606  |  |
| Авансы выданные  | 3,978  | 510,154  | -  | 29,888   |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | 3,978  |  | -  |  |
| Начисленные расходы и прочие обязательства   | 1,250  | 50,355   | -  | 21,547   |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | 1,250  |  | -  |  |
| Процентные доходы  | 184,126  | 861,231  | 188,208  | 1,110,185  |
| - акционер   | 184,126  |  | -  |  |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | -  |  | 188,208  |  |
| Комиссионные доходы  | 3,008  | 10,238   | 5,105  | 11,093   |
| - материнская компания   | -  |  | 1,754  |  |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | 3,008  |  | 3,351  |  |
| Прочие операционные расходы  | (12,172)   | (192,854)  | (387)  | (112,452)  |
| - компании, находящиеся под общим контролем  | (12,172)   |  | (387)  |  |

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения 11 членам (2017 год: 11 членам) ключевого управленческого персонала:

|   | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года |
|---|---|---|
| Заработная плата и другие выплаты                               | 436,461   | 90,308  |
| Отчисления на социальное обеспечение                            | 40,487  | 4,229   |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>476,948</b>  | <b>94,537</b>   |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

## 27. Информация по сегментам

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

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

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

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

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

Принципы учетной политики по операционным сегментам соответствуют основным принципам учетной политики, описанным в настоящей финансовой отчетности. В течение 2018 и 2017 годов, у Компании не было операций между операционными сегментами.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Информация по операционным сегментам приведена ниже:

|  | Дилерская<br>деятельность | Брокерская<br>деятельность | Прочие         | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2018 года<br>Итого |
|--|---------------------------|----------------------------|----------------|--|
| Процентный доход по договорам<br>обратной покупки РЕПО   | 211,707                   | -                          | -              | 211,707  |
| Процентный доход по займам,<br>выданным связанным сторонам   | -                         | -                          | 184,126        | 184,126  |
| Процентный доход по инвестициям по<br>амортизированной стоимости   | 12,442                    | -                          | -              | 12,442   |
| Процентный доход по средствам в<br>банках  | 4,787                     | -                          | -              | 4,787  |
|  | <b>228,936</b>            | <b>-</b>                   | <b>184,126</b> | <b>413,062</b>   |
| Процентный доход по финансовым<br>активам, оцениваемым по<br>справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход       | 255,790                   | -                          | -              | 255,790  |
| Процентный доход по финансовым<br>активам по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток                            | 159,180                   | -                          | -              | 159,180  |
| Процентный расход по краткосрочным<br>финансовым обязательствам  | (472)                     | -                          | -              | (472)  |
| <b>Чистый процентный доход</b>   | <b>643,434</b>            | <b>-</b>                   | <b>184,126</b> | <b>827,560</b>   |
| Чистые комиссионные доходы   | 2,740                     | 7,498                      | -              | 10,238   |
| Дивиденды полученные   | 41,087                    | -                          | -              | 41,087   |
| Чистые доходы по операциям с<br>иностранной валютой  | 1,111,630                 | -                          | -              | 1,111,630  |
| Чистые расходы по операциям с<br>финансовыми активами, по<br>справедливой стоимости через<br>прибыль или убыток            | 11,204                    | -                          | -              | 11,204   |
| Чистая прибыль от выбытия<br>финансовых активов, оцениваемых<br>по справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход | 857,518                   | -                          | -              | 857,518  |
| Убытки от обесценения финансовых<br>активов, оцениваемых по<br>справедливой стоимости через<br>прочий совокупный доход     | (10,314)                  | -                          | -              | (10,314)   |
| Прочие доходы  | 20,898                    | -                          | -              | 20,898   |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>  | <b>2,034,763</b>          | <b>7,498</b>               | <b>-</b>       | <b>2,042,261</b>   |
| Операционные расходы   | (849,178)                 | (87,412)                   | -              | (936,590)  |
| <b>(Убыток)/прибыль до расходов по<br/>налогу на прибыль</b>   | <b>1,829,019</b>          | <b>(79,914)</b>            | <b>-</b>       | <b>1,933,231</b>   |
|  |                           |                            |                | <b>31 декабря<br/>2018 года<br/>Итого</b>                      |
| Сегментные активы  | 11,959,504                | 6,667                      | 2,039,742      | 14,005,913   |
| Сегментные обязательства   | (155,035)                 | (424)                      | -              | (155,459)  |

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

|   | Дилерская<br>деятельность | Брокерская<br>деятельность | Прочие  | Год,<br>закончив-<br>шийся<br>31 декабря<br>2017 года<br>Итого |
|---|---------------------------|----------------------------|---------|--|
| Процентный доход по договорам<br>обратной покупки РЕПО  | 201,857                   | -                          | -       | 201,857  |
| Процентный доход по средствам в<br>банках   | 19,627                    | -                          | -       | 19,627   |
|   | <b>221,484</b>            | -                          | -       | <b>221,484</b>   |
| Процентный доход по финансовым<br>активам, имеющимся в наличии для<br>продажи   | 389,949                   | -                          | -       | 389,949  |
| Процентный доход по финансовым<br>активам по справедливой стоимости<br>через прибыль или убыток                           | 498,752                   | -                          | -       | 498,752  |
| <b>Чистый процентный доход</b>  | <b>1,110,185</b>          | -                          | -       | <b>1,110,185</b>   |
| Чистые комиссионные доходы  | 2,582                     | 8,511                      | -       | 11,093   |
| Дивиденды полученные  | 9,786                     | -                          | -       | 9,786  |
| Чистые доходы/(расходы) по<br>операциям с иностранной валютой   | (13,633)                  | -                          | -       | (13,633)   |
| Чистые (расходы)/ доходы по<br>операциям с финансовыми активами,<br>по справедливой стоимости через<br>прибыль или убыток | 457,199                   | -                          | -       | 457,199  |
| Чистая прибыль от выбытия<br>финансовых активов, имеющихся в<br>наличии для продажи                                       | 976                       | -                          | -       | 976  |
| Прочие доходы   | 404                       | -                          | -       | 404  |
| <b>Чистые непроцентные доходы</b>   | <b>457,314</b>            | <b>8,511</b>               | -       | <b>465,825</b>   |
| Операционные расходы  | (244,042)                 | (71,218)                   | -       | (315,260)  |
| <b>(Убыток)/прибыль до экономии<br/>по налогу на прибыль</b>  | <b>1,323,457</b>          | <b>(62,707)</b>            | -       | <b>1,260,750</b>   |
|   |                           |                            |         | <b>31 декабря<br/>2017 года<br/>Итого</b>                      |
| Сегментные активы   | 14,275,801                | 7,198                      | 298,055 | 14,581,054   |
| Сегментные обязательства  | (20,869)                  | (678)                      | -       | (21,547)   |

## 28. Достаточность капитала

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

## Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)  
За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года  
(в тысячах Казахстанских Тенге)

### Коэффициент достаточности капитала НБРК

НБРК требует от управляющих компаний поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистых ликвидных активов к минимальному капиталу. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из финансовой отчетности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями НБРК. На 31 декабря 2018 и 2017 годов, коэффициент достаточности капитала Компании представлен следующим образом:

|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Ликвидные активы                                 | 9,794,124               | 10,103,407              |
| Обязательства                                    | (155,459)               | (21,547)                |
| <b>Чистые ликвидные активы</b>                   | <b>9,638,665</b>        | <b>10,081,860</b>       |
| Минимальный размер капитала, по требованиям НБРК | 257,335                 | 259,200                 |
| <b>Коэффициент достаточности капитала</b>        | <b>37.46</b>            | <b>38.90</b>            |

### 29. Отчет об изменениях в чистых активах паевого инвестиционного фонда ЗПИФРИ «Новые Проекты»

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов чистые активы ПИФ «Новые проекты», находящиеся под управлением Компании, составляли:

|   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>   |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                                      | 39,036                  | 39,057                  |
| Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или<br>убыток | -                       | 2                       |
| Дебиторская задолженность   | -                       | 3                       |
| <b>Итого активы</b>   | <b>39,036</b>           | <b>39,062</b>           |
| <b>Обязательства</b>  |                         |                         |
| Обязательства   | 796                     | 665                     |
| <b>Итого обязательства</b>  | <b>796</b>              | <b>665</b>              |
| <b>Чистые активы</b>  | <b>38,240</b>           | <b>38,397</b>           |

### 30. События после окончания отчетного периода

2 января 2019 года Компания продала акции иностранных паевых инвестиционных фондов в количестве 4,195 штук на общую сумму 152 245 тыс. тенге, закрыв свои обязательства по краткосрочному займу в Interactive Brokers.

3 января 2019 года были приобретены акции иностранных паевых инвестиционных фондов в количестве 10,396 штук со справедливой стоимостью 421 887 тыс. тенге в счет аванса в Interactive Brokers.



## Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

Примечания к Финансовой Отчетности (Продолжение)

За год, Закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах Казахстанских Тенге)

---

15 января 2019 года договорные условия займа, выданного связанной стороне, с балансовой стоимостью 2,039,742 тысячи тенге, были изменены путем продления срока погашения до 15 января 2020 года. 29 января 2019 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный займ единственному акционеру в сумме 1,100,000 тыс. тенге со сроком погашения 1 мая 2019 года. Компания признала дисконт при первоначальном признании этого кредита в размере 50,507 тыс. тенге.

# Акционерное Общество «Инвестиционный дом «Fincraft»

По состоянию на 31 декабря 2018 года

## РАСЧЕТ

### балансовой стоимости простой акции и базовой прибыли на акцию

#### А) Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, Компания имеет 28,268,573 разрешенных к выпуску простых акций и 27,595,700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50,559,902 тыс. тенге.

Всем акциям Компании присвоен №ISIN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

В 2018 году по итогам 2017 года в соответствии с решением единственного Акционера от 31 мая 2018 года Компания выплатила дивиденды единственному акционеру в размере 1,261,812 тыс.тенге (45,72 тенге на 1 акцию).

В 2017 году дивиденды не были объявлены и не были выплачены Компанией.

#### В) Базовая прибыль на одну акцию (в тыс.тенге)


|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Чистая прибыль/(убыток) за год         | 1,635,279               | 1,261,812               |
| Количество простых акций               | 27,595,700              | 27,595,700              |
| Прибыль/(убыток) на одну простую акцию | 0,06                    | 0,05                    |

#### С) Балансовая стоимости одной акции (в тенге)

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, приведен на основании методики изложенной в приложении №5.7 к Листинговым Правилам, утвержденным решением Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол №15 от 27 апреля 2017 года).


|  | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Активы                                   | 14,005,913,000          | 14,581,054,043          |
| Минус: Нематериальные активы             | 2,199,412               | 0                       |
| Минус: Обязательства                     | 155,459,470             | 21,546,920              |
| <b>Итого чистые активы</b>               | <b>13,848,254,118</b>   | <b>14,559,507,123</b>   |
| Количество простых акций                 | 27,595,700              | 27,595,700              |
| Балансовая стоимость одной простой акции | 501.83                  | 527.60                  |

От имени Правления:

  
Колдасов Е.Т.  
Председатель Правления

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан



  
Сатпаева Ш.К.  
Главный бухгалтер

29 апреля 2019 года  
г. Алматы, Казахстан