

АО «Инвестиционный дом «Fincraft»

Отдельная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о финансовом положении.....	1
Отдельный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	2
Отдельный отчет об изменениях в капитале.....	3
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	4-6
Примечания к отдельной финансовой отчетности.....	7-49

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

Руководство Акционерного общества «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отдельной финансовой 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 непрерывную деятельность в обозримом будущем.

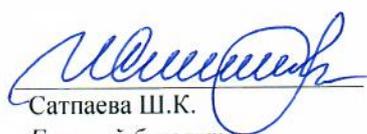
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску 29 мая 2020 года руководством Компании:


Колдасов Е.Т.
Председатель Правления




Сатпаева Ш.К.
Главный бухгалтер

29 мая 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельного отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной 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 СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 29 апреля 2019 года.

Прочая информация

Мы так же обращаем внимание на Примечание 2 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрывается тот факт, что АО «Инвестиционный дом «Fincraft» является материнской компанией Группы компаний, и консолидированная финансовая отчетность АО «Инвестиционный дом «Fincraft» и его дочернего предприятия, подготовленная в соответствии с МСФО, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Инвестиционный дом «Fincraft» по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся на эту дату, и выразили немодифицированное мнение в своем аудиторском заключении, датированном 29 мая 2020 года.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССЧПСД»), составили 1,910,025 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 значительных изменений кредитного риска. Вследствие субъективности суждений и неопределенности, связанной с оценкой величины ожидаемых кредитных убытков, этот вопрос был определен как ключевой вопрос аудита.

Что было сделано в рамках аудита?

Мы проанализировали бизнес процессы в отношении оценки и признания ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам, оцениваемым по ССЧПСД, а также проверили методологии учета на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9, в том числе, анализ применяемых индикаторов существенного изменения кредитного риска по финансовым инструментам после их первоначального признания и критерии определения дефолта.

Мы проверили обоснованность распределения финансовых активов ССЧПД 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 проверили, на выборочной основе, используемые в расчете ожидаемых кредитных убытков входные данные, полученные от руководства, и проверили обоснованность используемых предпосылок для определения вероятности дефолта (PD) и уровня потерь при дефолте (LGD) и провели анализ использованной исторической информации о понесенных кредитных убытках по финансовым инструментам с аналогичными кредитными рисками, скорректированной с учетом обоснованных и подтверждаемых прогнозных показателей.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности АО «Инвестиционный дом «Fincraft» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности (продолжение)

- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчетности об активах ЗПИФРИ «Новые проекты» (далее – «Фонд»), принятых Компанией в инвестиционное управление, за порядок ведения учета и составления отчетности в отношении данных активов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности в отношении активов Фонда, принятого в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-III, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фонда, принятого Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 47 отчетность в отношении активов Фонда, принятого Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда и отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

Grant Thornton LLP



Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года
Республика Казахстан



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

«Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года) на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан»

29 мая 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	127,126	586,105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	996,579	3,091,350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	1,910,025	7,650,331
Займы, выданные связанным сторонам	8	5,354,057	2,039,742
Торговая дебиторская задолженность	9	27,096	8,942
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	13	144,144	57,153
Отложенные налоговые активы	13	63,623	14,149
Основные средства		34,672	40,470
Авансы выданные	10	4,887,357	510,154
Инвестиции в дочерние организации	1	5,122	–
Прочие активы		16,856	7,517
ИТОГО АКТИВЫ		13,566,657	14,005,913
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	11	105,529	105,104
Начисленные расходы и прочие обязательства	12	16,679	50,355
Итого обязательства		122,208	155,459
Капитал			
Акционерный капитал	14	50,559,902	50,559,902
Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		97,478	33,051
Временно изъятый капитал	8,14	(3,753,188)	(1,461,558)
Непокрытый убыток		(33,459,743)	(35,280,941)
Итого капитал		13,444,449	13,850,454
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		13,566,657	14,005,913

Примечания на страницах 7 – 49 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

29 мая 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы



 Колдасов Е.Т.



 Сатпаева Ш.К.

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Процентные доходы			
Процентный доход по договорам обратной покупки «репо»		48,608	211,707
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам		710,246	184,126
Процентный доход по инвестициям по амортизированной стоимости		–	12,442
Процентный доход по средствам в банках		–	4,787
		758,854	413,062
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		232,630	255,790
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		–	159,180
Процентный расход по краткосрочным финансовым обязательствам		(1,221)	(472)
Итого процентные доходы	15	990,263	827,560
Чистые комиссионные доходы	16	39,835	10,238
Дивиденды полученные		33,166	41,087
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	17	(104,050)	1,111,630
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18	1,929,057	11,204
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	4,810	857,518
Доходы от восстановления / (убытки) от обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21	37,698	(10,314)
Прочие доходы		13,177	20,898
Чистые непроцентные доходы		1,953,693	2,042,261
Расходы на персонал	20	(773,796)	(719,685)
Прочие операционные расходы	20	(314,649)	(223,366)
Резервы по ожидаемым кредитным убыткам	21	(2,314)	13,475
Прочие расходы		–	(7,014)
		(1,090,759)	(936,590)
Прибыль до корпоративного подоходного налога		1,853,197	1,933,231
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	13	45,552	(297,952)
Чистая прибыль за год		1,898,749	1,635,279

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Резерв переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Временно изъятый капитал	Непокрытый убыток	Итого Капитал
На 1 января 2018 года		50,559,902	852,229	–	(36,916,220)	14,495,911
Чистая прибыль за год		–	–	–	1,635,279	1,635,279
Прочий совокупный убыток за год		–	(819,178)	–	–	(819,178)
Итого совокупный доход за год		–	(819,178)	–	1,635,279	816,101
Дисконт при первоначальном признании займов, выданных Акционеру		–	–	(199,746)	–	(199,746)
Выплата дивидендов		–	–	(1,261,812)	–	(1,261,812)
На 31 декабря 2018 года		50,559,902	33,051	(1,461,558)	(35,280,941)	13,850,454
Чистая прибыль за год		–	–	–	1,898,749	1,898,749
Прочий совокупный доход за год		–	64,427	–	–	64,427
Итого совокупный доход за год		–	64,427	–	1,898,749	1,963,176
Дисконт при первоначальном признании займов, выданных Акционеру	8	–	–	(733,902)	–	(733,902)
Перевод дисконта по погашенным Акционером займам	8	–	–	77,551	(77,551)	–
Выплата дивидендов	14	–	–	(1,635,279)	–	(1,635,279)
На 31 декабря 2019 года		50,559,902	97,478	(3,753,188)	(33,459,743)	13,444,449

Примечания на страницах 7 - 49 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Колдасов Е.Т.

Главный бухгалтер

Сатпаева Ш.К.

29 мая 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до корпоративного подоходного налога		1,853,197	1,933,231
Корректировки на:			
Чистые нереализованные (доходы)/расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(222,513)	436,923
Прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4,810)	–
Чистые расходы/(доходы) по переоценке иностранной валюты (Доходы)/убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		100,354	(832,352)
Прочие резервы		(37,698)	10,314
Износ и амортизация		2,314	(13,475)
Резервы по отпускам		6,620	2,243
Амортизация дисконта по финансовым активам, оцениваемым через прочий совокупный доход и по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18,831	5,989
Амортизация дисконта по займам, выданным связанным сторонам	15	(710,246)	(184,126)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		995,188	1,290,267
Уменьшение/(увеличение) в операционных активах:			
Средства в банках		–	54,533
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2,280,007	(244,377)
Торговая дебиторская задолженность		(18,593)	(34,676)
Авансы выданные		117,119	(283,500)
Прочие активы		(9,294)	(1,212)
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах:			
Краткосрочные финансовые обязательства		(1,898)	99,476
Начисленные расходы и прочие обязательства		(55,000)	22,819
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности до расходов по корпоративному подоходному налогу		3,307,529	903,330
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(90,913)	(338,015)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,216,616	565,315
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(822)	(39,314)
Поступления от продажи основных средств		–	2,664
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		8,669,960	9,342,127
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2,863,717)	(9,090,379)
Аванс за приобретение дочерней организации	10	(4,500,000)	–
Приобретение дочернего предприятия	1	(5,122)	–
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		1,300,299	215,098

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплата дивидендов	14	(1,635,279)	(1,261,812)
Займы, выданные связанным сторонам	8	(3,340,542)	(2,055,405)
Возврат займов, выданных связанным сторонам	8	–	298,055
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		(4,975,821)	(3,019,162)
Чистое уменьшение в денежных средствах и их эквивалентах		(458,906)	(2,238,749)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2	36,226
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(75)	(1,019)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	5	586,105	2,789,647
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	127,126	586,105

Неденежные операции:

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 отдельного отчета о движении денежных средств.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, погашение задолженности по займу, выданному Акционеру Компании в 2019 году, было произведено путем взаимозачета с начисленной кредиторской задолженностью по дивидендам в сумме 1,100,000 тыс. тенге и было представлено как выплата дивидендов (Примечания 8 и 14).

Примечания на страницах 7 - 49 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

29 мая 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

 
Колдасов Е.Т.


Сатпаева Ш.К.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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 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.

7 октября 2019 года Компания внесла взнос в уставный капитал Fincraft Management Sarl LLC (далее – «Дочернее предприятие») в сумме 12 тыс. евро, эквивалент на сумму 5,122 тыс. тенге и приобрела 100% доли, зарегистрированной в соответствии с законодательством Великого Герцогства Люксембург. Дочернее предприятие предоставляет услуги по управлению альтернативными инвестиционными фондами, а также ведение любой деятельности связанной с покупкой долей в любой форме, любой компании, а также администрирование, управление, контроль и развитие этих долей.

По состоянию 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания управляла одним паевым инвестиционным фондом (далее - «ПИФ») – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Новые проекты». По состоянию на 31 декабря 2019 года данный ПИФ находился в процессе ликвидации.

На 31 декабря 2019 и 2018 года акции Компании включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (далее - «КФБ») под торговым кодом IDFC и НИН KZ1C50590013 в количестве 28,268,573 штук.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/2, МК «Есентай Апартамент», Блок Б, 20 этаж, кв.20А.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов единственным акционером, владеющим 100% акций Компании, является физическое лицо Ракишев Кенес Хамитулы.

Настоящая отдельная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Руководством Компании 29 мая 2020 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

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

Принципы подготовки

Отдельная финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Дочернее предприятие не консолидировалось в данную отдельную финансовую отчетность. Инвестиция в дочернее предприятие учитывалась по себестоимости. Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью, которая была утверждена к выпуску руководством Компании 29 мая 2020 года.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленная в соответствии с МСФО и выпущенная 29 мая 2020 года, доступна в офисе Компании по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/2, МК «Есентай Апартамент», Блок Б, 20 этаж, кв.20А.

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Компания. Для целей данной отдельной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной отдельной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступали в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменила МСБУ (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСБУ (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСБУ (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Компания применяет МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. Согласно этому подходу, совокупный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается как корректировка капитала на дату первоначального применения. Поскольку по состоянию на 1 января 2019 года и 31 декабря 2019 года Компания не имела долгосрочных договоров на аренду, первоначальное применение данного стандарта не оказало влияние на ее отдельную финансовую отчетность.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16

У Компании имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступал арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Компании передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСБУ (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли Компания неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые Компания делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как Компания определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как Компания рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСБУ (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, Компания должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе» (продолжение)

Компания также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что Компания должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 Компания не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСБУ (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если Компания получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Компания должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (продолжение)

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» (продолжение)

Компания должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинавшегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, Компания должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где Компания первоначально признала такие прошлые операции или события.

Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок Компания должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

МСБУ (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что Компания должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Компания должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором Компания впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Учет инвестиций в дочерние предприятия в отдельной финансовой отчетности

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Дочерние предприятия отражаются в настоящей отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам. Когда Компания заключает кредитное соглашение с дочерней организацией по ставке ниже рыночной, при первоначальном признании, разница между справедливой стоимостью кредита и его номинальной стоимостью признается как инвестиции в дочернюю организацию.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению Компании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСБУ (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление*» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли или убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве дивидендов полученных, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) (продолжение)

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда изменяется бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Договоры «репо» и обратного «репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отдельной отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо» / обратного «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчете о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отдельном отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отдельном отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Оценка ожидаемых кредитных убытков Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) временную стоимость денег;
- 3) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные корпоративные подоходные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в отдельной финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отдельного отчета о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, 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.

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 прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Машины и оборудование	3-6
Мебель	5-10

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

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. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

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 рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения отдельной финансовой отчетности.

Временно изъятый капитал

Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах» № 415-III 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.

Дисконт или премия, возникающие как разница между рыночными и фактическими ставками при выдаче займов акционерам по ставкам ниже рыночных также отражается в составе временно изъятого капитала. На дату погашения займа сумма дисконта или премии переводится из временно изъятого капитала в состав нераспределенного дохода.

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 отдельную 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Компании.

Условные активы и обязательства

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

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 не котируемых 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).

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов рыночный обменный курс составил 382.59 тенге и 384.20 тенге за 1 доллар США, соответственно.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации отдельной финансовой отчетности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что Компания также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В 2019 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь Компании определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь Компаниям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Компанию на дату перехода.

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

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей отдельной финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной отдельной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но компании могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в отдельной финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки «репо»	120,000	552,249
Текущие счета в банках в тенге	7,060	18,174
Текущие счета в банках в долларах США	71	16,546
Текущие счета в банках в прочих валютах	70	155
	127,201	587,124
Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 21)	(75)	(1,019)
Итого денежные средства и их эквиваленты	127,126	586,105

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания заключила договоры обратной покупки «репо» на Казахстанской фондовой бирже (КФБ) на сумму 120,000 тыс. тенге и 552,249 тыс. тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость заложенных активов и балансовая стоимость ссуд по договорам обратной покупки «репо» по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения	Балансовая стоимость ссуды	Справедливая стоимость обеспечения
Облигации Национального банка Республики Казахстан	120,000	120,032	–	–
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	–	–	552,249	551,249
Итого ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки «репо»	120,000	120,032	552,249	551,249

Компания не имеет прав продавать или перезакладывать данные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги		
Акции иностранных корпораций	730,592	2,313,458
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	296,797	775,970
С кредитным рейтингом от A- до A+	104,260	172,734
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	–	812,804
Без рейтинга	329,535	551,950
Акции казахстанских корпораций	265,987	777,892
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	244,252	701,728
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	21,735	28,117
Без рейтинга	–	48,047
Итого долевые ценные бумаги	996,579	3,091,350

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги	1,862,747	7,600,537
Долевые ценные бумаги	47,278	49,794
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,910,025	7,650,331

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации		812,272		725,564
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	4.38%	812,272	4.38%	725,564
Облигации финансовых учреждений Казахстана		566,319		2,301,01
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	5.50%	566,319	–	–
С кредитным рейтингом ниже B-	–	–	8.76%-10.19%	2,301,01
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан		484,156		455,427
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	3.88%	484,156	3.88%	455,427
Казначейские векселя США		–		4,118,145
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	–	–	1.00%-2.88%	4,118,145
Итого долговые ценные бумаги		1,862,747		7,600,537

Данная таблица основана на рейтингах, присвоенных агентством «Standard & Poor's», или рейтингах, присвоенных другими рейтинговыми агентствами, но конвертированных по шкале агентства «Standard & Poor's».

Уменьшение облигаций финансовых учреждений Казахстана в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2019 года связано с выбытием долговых ценных бумаг казахстанских эмитентов.

Облигации финансовых учреждений Казахстана по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Облигации финансовых учреждений Казахстана:		
АО «Народный Банк Казахстана»	566,319	–
АО «Банк ЦентрКредит»	–	1,274,195
АО «АТФ Банк»	–	1,027,206
Итого облигации финансовых учреждений	566,319	2,301,401

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	5,605,481
Новые созданные или приобретенные активы	9,157,024
Активы, которые были погашены	(95,225)
Активы, которые были проданы	(7,361,823)
Амортизация дисконта / премии (признанная в процентном доходе)	43,574
Курсовые разницы	251,506
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	7,600,537
Новые созданные или приобретенные активы	2,973,936
Активы, которые были погашены	(255,494)
Активы, которые были проданы	(8,414,466)
Амортизация дисконта / премии (признанная в процентном доходе)	10,861
Курсовые разницы	51,859
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	1,862,747

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В тыс. тенге	Этап 1
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(33,284)
Изменения ОКУ	(10,314)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года	(43,598)
Изменения ОКУ	37,698
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2019 года	(5,900)

Ниже представлены долевыми ценные бумаги, оцениваемые по ССПСД:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги:		
Корпоративные акции	31,935	35,340
Без рейтинга	31,935	35,340
Финансовые учреждения	15,343	14,454
Без рейтинга	15,343	14,454
Итого долевыми ценные бумаги	47,278	49,794

Корпоративные акции по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Акции АО «ФВТ «Арекет»	31,935	35,340
Итого корпоративные акции	31,935	35,340

8. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов займы, выданные связанным сторонам были представлены:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Займы единственному Акционеру	5,395,947	2,055,405
Дисконт	(39,278)	(15,622)
	5,356,669	2,039,783
Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 21)	(2,612)	(41)
Итого займы, выданные связанным сторонам	5,354,057	2,039,742

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	(41)	(72)
(Начислено)/восстановлено за год (Примечание 21)	(2,571)	31
На 31 декабря	(2,612)	(41)

28 июня 2018 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный заем своему единственному Акционеру в сумме 2,055,405 тыс. тенге со сроком погашения 15 января 2019 года. Компания оценила справедливую стоимость данного заема на дату его первоначального признания, поскольку заем был выдан на рыночных условиях. Разница между справедливой стоимостью заема и его номинальной стоимостью в размере 199,746 тыс. тенге была отражена в капитале как дисконт. 14 января 2019 года Компания заключила дополнительное соглашение продлив срок погашения до 15 января 2020 года. На дату продления был признан новый финансовый инструмент, и разница между справедливой стоимостью и его номинальной стоимостью в размере 345,417 тыс. тенге была отражена в капитале как дисконт. По состоянию на 31 декабря 2019 года оставшаяся сумма задолженности до ожидаемых кредитных убытков составила 2,039,922 тыс. тенге (2018 год: 2,039,783 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ЗАЙМЫ, ВЫДАННЫЕ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28 января 2019 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный заем своему единственному акционеру в сумме 1,100,000 тыс. тенге со сроком погашения 30 июня 2019 года, который был погашен 19 июня путем взаимозачета по задолженности по начисленным дивидендам акционеру. Компания оценила справедливую стоимость данного займа на дату его первоначального признания, поскольку заем был выдан на нерыночных условиях. Разница между справедливой стоимостью займа и его номинальной стоимостью в размере 77,551 тыс. тенге была отражена в капитале как дисконт, который в связи с погашением был переведен в состав непокрытого убытка.

24 июня 2019 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный заем своему единственному Акционеру в сумме 3,340,542 тыс. тенге со сроком погашения 15 января 2020 года. Компания оценила справедливую стоимость данного займа на дату его первоначального признания, поскольку заем был выдан на нерыночных условиях. Разница между справедливой стоимостью займа и его номинальной стоимостью в размере 310,934 тыс. тенге была отражена в капитале как дисконт. По состоянию на 31 декабря 2019 года оставшаяся сумма задолженности до ожидаемых кредитных убытков составила 3,316,747 тыс. тенге.

28 августа 2017 года Компания выдала беспроцентный необеспеченный заем 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. 5 января 2018 года оставшаяся сумма задолженности на 298,055 тыс. тенге была погашена.

Общая сумма амортизации дисконта по данным займам была включена в состав процентных доходов по займам, выданных связанным сторонам в 2019 году и составила 710,246 тыс. тенге (2018 год: 184,126 тыс. тенге) (Примечание 14).

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность за услуги по торговле ценными бумагами	38,143	24,324
Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 21)	(11,047)	(15,382)
Итого торговая дебиторская задолженность	27,096	8,942

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	(15,382)	(14,552)
(Начислено)/восстановлено за год (Примечание 21)	(687)	(971)
Списано за год	5,022	141
На 31 декабря	(11,047)	(15,382)

Активы по амортизированной стоимости

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 Компания в рамках бизнес – модели, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Таким образом, Компания реклассифицировала данный финансовый актив как активы по амортизированной стоимости.

Движение активов по амортизированной стоимости представлено ниже:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	60,003	–
Перевод из финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	5,599
Перевод из торговой дебиторской задолженности	–	41,962
Начисленный купон	–	12,442
	60,003	60,003
Минус: ожидаемые кредитные убытки (Примечание 21)	(60,003)	(60,003)
На 31 декабря	–	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	(60,003)	(47,561)
Начислено за год (Примечание 21)	–	(12,442)
На 31 декабря	(60,003)	(60,003)

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Авансы выданные представлены следующими позициями:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы выданные третьим лицам	4,624,560	28,924
Авансы выданные брокерам	262,797	481,230
Итого авансы выданные	4,887,357	510,154

Авансы, выданные брокерам, представляются авансом в Interactive Brokers, американскую брокерскую фирму, предоставляющую доступ к международным торговым площадкам. Interactive Brokers предоставляет Компании брокерские и кастодиальные услуги. Данные авансы конвертированы в ценные бумаги в течение одного или двух дней после их оплаты.

27 декабря 2019 года Компания перечислила Идрисову Д. А. аванс за покупку 1,930,000 простых акций АО «СК «Аманат» на сумму 4,500,000 тыс. тенге, которые составляют 100% от общего количества выпущенных простых акций. По состоянию на 31 декабря 2019 года сделка по покупке акций была не завершена.

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные финансовые обязательства в сумме 105,529 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 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 2019 года краткосрочные финансовые обязательства включали начисленное вознаграждение в сумме 86 тыс. тенге (2018: 488 тыс. тенге).

12. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов начисленные расходы и прочие обязательства представлены следующим образом :

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	10,205	10,884
Резерв по отпускам	1,492	5,989
Начисленные комиссии за услуги по торговле ценными бумагами	1,065	424
Юридические расходы	–	31,158
Прочие	3,917	1,900
Итого начисленные расходы и прочие обязательства	16,679	50,355

13. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компания составляет расчеты по корпоративному подоходному налогу 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

13. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях отдельной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 и 2018 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Активы по амортизированной стоимости	12,001	12,001
Торговая дебиторская задолженность	2,209	3,076
Начисленные расходы и прочие обязательства	298	1,198
Прочее	51,077	212
Итого налоговые активы	65,585	16,487
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:		
Основные средства и нематериальные активы	(1,962)	(2,338)
Итого налоговые обязательства	(1,962)	(2,338)
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	63,623	14,149

Сверка эффективной ставки по корпоративному подоходному налогу с прибылью за 2019 и 2018 годов, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прибыль до корпоративного подоходного налога	1,853,197	1,933,231
Налог по установленной ставке 20%	370,639	386,646
<i>Налоговый эффект по доходам, не подлежащим налогообложению:</i>		
Налоговый эффект по необлагаемым (доходам)/ невычитаемым расходам от переоценки ценных бумаг	(43,518)	94,024
Налоговый эффект от прироста стоимости по реализованным финансовым активам	(173,911)	(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	(57,629)	(85,496)
Налоговый эффект по невычитаемым расходам от операционной деятельности	916	241
Налоговый эффект по амортизации дисконта от займа, выданного связанной стороне	(142,049)	(36,825)
(Экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу	(45,552)	297,952

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания имела активы по текущему корпоративному подоходному налогу на сумму 144,144 тыс. тенге и 57,153 тыс. тенге, соответственно.

Расходы по корпоративному подоходному налогу состоят из:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	3,922	304,944
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	(49,474)	(6,992)
Итого (экономия)/расходы по корпоративному подоходному налогу	(45,552)	297,952

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 года у Компании имеется временно изъятый капитал на сумму 3,753,188 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 1,461,558 тыс. тенге), представленный дисконтом при первоначальном признании займов, выданных связанным сторонам на сумму 856,097 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 199,746 тыс. тенге) и выплаченными дивидендами в размере 2,897,091 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 1,261,812 тыс. тенге).

В 2019 году по итогам 2018 года в соответствии с решением единственного акционера от 22 мая 2019 года Компания объявила о выплате дивидендов единственному акционеру в размере 1,635,279 тыс. тенге (59.26 тенге на 1 акцию). Кредиторская задолженность по начисленным дивидендам на сумму 1,100,000 тыс. тенге была зачтена в счет погашения суммы займа, выданного Акционеру .

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).

15. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, чистый процентный доход составил:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	232,630	414,970
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	758,854	400,620
- процентные доходы по обесцененным финансовым активам	–	12,442
Итого процентные доходы	991,484	828,032
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	232,630	255,790
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	159,180
Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости	232,630	414,970
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по займу, выданному связанной стороне	710,246	184,126
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки «репо»	48,608	211,707
Проценты по активам по амортизированной стоимости	–	12,442
Проценты по средствам в банках	–	4,787
Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости	758,854	413,062
Процентные расходы включают:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты за услуги брокера по маржинальному договору	(1,221)	(472)
Итого процентных расходов по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости	(1,221)	(472)
Чистый процентный доход	990,263	827,560

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. ЧИСТЫЕ КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Брокерская комиссия	44,943	13,869
Услуги по финансовому консультированию	2,580	2,580
Прочее	6,223	160
Комиссионные доходы	53,746	16,609
Комиссия КФБ	(8,005)	(292)
Комиссия за кастодиальные услуги	(5,906)	(6,079)
Комиссионные расходы	(13,911)	(6,371)
Итого чистые комиссионные доходы	39,835	10,238

17. ЧИСТЫЕ (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, составили:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Курсовые разницы по нерезализованной переоценке, нетто	(725,233)	832,352
Курсовые разницы по резализованной переоценке, нетто	624,869	285,245
Покупка и продажа иностранной валюты	(3,696)	(5,967)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(104,050)	1,111,630

18. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Изменение справедливой стоимости	2,059,661	50,795
Торговые операции, нетто	(130,604)	(39,591)
Чистые доходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,929,057	11,204

19. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ОТ ВЫБЫТИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ОЦЕНИВАЕМЫХ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами	4,810	857,518
Чистая прибыль от выбытия финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4,810	857,518

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и другие выплаты	704,741	657,733
Отчисления на социальное обеспечение	69,055	61,952
Расходы на персонал	773,796	719,685
Профессиональные услуги	225,661	115,882
Аренда	29,283	33,173
Резервы по отпускам	18,831	14,419
Расходы на содержание офиса	7,955	6,565
Налоги, кроме налога на прибыль	7,706	13,850
Командировочные расходы	7,617	23,013
Износ и амортизация	6,620	2,243
Членские взносы	4,110	1,190
Услуги связи	2,385	5,802
Комиссии банка	1,542	1,577
Штрафы и пени	145	–
Прочее	2,794	5,652
Прочие операционные расходы	314,649	223,366

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

21. РЕЗЕРВЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

Резервы по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, составили:

	Денежные средства и их эквиваленты (Прим. 5)	Средства в банках	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Прим. 7)	Займы, выданные сторонам (Прим. 8)	Торговая дебиторская задолженность (Прим.9)	Инвестиции по амортизированной стоимости (Прим. 9)	
В тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 3	Итого
1 января 2018 года	(27,075)	(801)	(33,284)	(72)	(14,552)	(47,561)	(123,345)
Восстановление/(формирование дополнительных резервов)	26,056	801	(10,314)	31	(971)	(12,442)	3,161
Списания	–	–	–	–	141	–	141
31 декабря 2018 года	(1,019)	–	(43,598)	(41)	(15,382)	(60,003)	(120,043)
Восстановление/(формирование дополнительных резервов)	944	–	37,698	(2,571)	(687)	–	35,384
Списания	–	–	–	–	5,022	–	5,022
31 декабря 2019 года	(75)	–	(5,900)	(2,612)	(11,047)	(60,003)	(79,637)

22. 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 отдельной 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 года 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.

На 31 декабря 2018 года рыночная стоимость оставшихся в собственности Компании 1.48% акций Sekerbank T.A.S. составляет 17,938 тыс. турецких лир или 1,307,321 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 покроет сумму возмещения судебных издержек, в связи с чем Компания не начисляла резервы на сумму указанных судебных издержек на 31 декабря 2018 года.

**22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В течение 2019 года был снят наложенный арест Турецкой Республикой на акции Sekerbank T.A.S. в связи с вынесением решения в пользу Компании. В сентябре 2019 года 1.48% акций Sekerbank T.A.S. в количестве 17,083,367 штук были реализованы на сумму 1,120,856 тыс. тенге на Турецкой фондовой бирже.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Подразделение 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. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

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.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. Ежедневно 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.

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.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, беспроцентных займов и дебиторской задолженности.

По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в банках, 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.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

(12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Ниже приводится географическая концентрация финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

Кредитный риск по географической концентрации

31 декабря 2019 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	127,126	–	127,126
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	265,987	730,592	996,579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,910,025	–	1,910,025
Займы, выданные связанным сторонам	5,354,057	–	5,354,057
Торговая дебиторская задолженность	27,096	–	27,096
Итого финансовые активы	7,684,291	730,592	8,414,883
Финансовые обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства	–	105,529	105,529
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	6,474	–	6,474
Итого финансовые обязательства	6,474	105,529	112,003
Нетто позиция	7,677,817	625,063	8,302,880
31 декабря 2018 года	Казахстан	Страны ОЭСР	Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	586,105	–	586,105
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	729,845	2,361,505	3,091,350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий 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
Итого финансовые активы	6,896,820	6,479,650	13,376,470
Финансовые обязательства:			
Краткосрочные финансовые обязательства	–	105,104	105,104
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	39,471	–	39,471
Итого финансовые обязательства	39,471	105,104	144,575
Нетто позиция	6,857,349	6,374,546	13,231,895

Географическая концентрация финансовых активов и обязательств основана на стране, в которой они физически находятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. 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.

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

31 декабря 2019 года	В течение одного года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Неопределен- ный период	Итого
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	127,126	–	–	–	127,126
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	996,579	996,579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	484,156	812,272	613,597	1,910,025
Займы, выданные связанным сторонам	5,354,057	–	–	–	5,354,057
Торговая дебиторская задолженность	27,096	–	–	–	27,096
Итого финансовые активы	5,508,279	484,156	812,272	1,610,176	8,414,883
Финансовые обязательства:					
Краткосрочные финансовые обязательства	105,529	–	–	–	105,529
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	6,474	–	–	–	6,474
Итого финансовые обязательства	112,003	–	–	–	112,003
Нетто позиция	5,396,276	484,156	812,272	1,610,176	8,302,880
31 декабря 2018 года					
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	586,105	–	–	–	586,105
Финансовые активы, оцениваемые 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
Итого финансовые активы	4,794,600	3,139,325	–	5,442,545	13,376,470
Финансовые обязательства:					
Краткосрочные финансовые обязательства	105,104	–	–	–	105,104
Начисленные расходы и прочие финансовые обязательства	39,471	–	–	–	39,471
Итого финансовые обязательства	144,575	–	–	–	144,575
Нетто позиция	4,650,025	3,139,325	–	5,442,545	13,231,895

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

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 по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

В тыс. тенге	31 декабря 2019		31 декабря 2018	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	9,966	473	30,914	498
Снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	(9,966)	(473)	(30,914)	(498)

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2019 и 2018 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 2019 года и 2018 годов используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими на 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 15% по состоянию на 31 декабря 2019 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 2019 и 2018 годов:

	На 31 декабря 2019		На 31 декабря 2018	
	Тенге/доллар США +15%	Тенге/доллар США -15%	Тенге/доллар США +15%	Тенге/доллар США -15%
В тыс. тенге				
Влияние на прибыль или убыток	451,632	(451,632)	1,551,093	(1,551,093)

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.

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых производных финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

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 Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Компания и ее сторонние оценщики представляют результаты оценки Инвестиционному комитету и независимым аудиторам Компании. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости

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.

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

Справедливая стоимость финансовых активов 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.

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2019 года	Дата оценки				
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2019	996,579	–	–	996,579
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019	1,862,747	–	47,278	1,910,025
		2,859,326	–	47,278	2,906,604

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
На 31 декабря 2018 года	Дата оценки				
Финансовые активы по справедливой стоимости					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
	31 декабря 2018	3,091,350	–	–	3,091,350
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
	31 декабря 2018	7,600,537	–	49,794	7,650,331
		10,691,887	–	49,794	10,741,681

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 отдельной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также финансовые активы, оцениваемые 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 2019 и 2018 годов, Компания не осуществляла перевода между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых активов, отраженных по справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (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.

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

В тыс. тенге	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями отдельной финансовой отчетности
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31,935	1,910,025	35,339	7,650,331
- компании, находящиеся под общим контролем	31,935		35,339	
Займы, выданные связанным сторонам	5,354,057	5,354,057	2,039,742	2,039,742
- акционер	5,354,057		2,039,742	
Торговая дебиторская задолженность	3,712	27,096	1,691	8,942
- компании, находящиеся под общим контролем	3,712		1,691	
Авансы выданные	–	4,887,357	3,978	510,154
- компании, находящиеся под общим контролем	–		3,978	
Начисленные расходы и прочие обязательства	–	16,679	1,250	50,355
- компании, находящиеся под общим контролем	–		1,250	
Процентные доходы	710,246	991,484	184,126	828,032
- акционер	710,246		184,126	
Комиссионные доходы	6,000	39,835	3,008	10,238
- компании, находящиеся под общим контролем	6,000		3,008	
Прочие операционные расходы	(25,706)	(314,649)	(12,172)	(223,273)
- компании, находящиеся под общим контролем	(25,706)		(12,172)	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена информация о размере вознаграждения 11 членам (в 2018 году: 11 членам) ключевого управленческого персонала:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и другие выплаты	514,176	436,461
Отчисления на социальное обеспечение	47,811	40,487
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	561,987	476,948

26. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
ЗПИФРИ «НОВЫЕ ПРОЕКТЫ»**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов чистые активы ПИФ «Новые проекты», находящиеся под управлением Компании, составляли:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	39,012	39,036
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–
Дебиторская задолженность	–	–
Итого активы	39,012	39,036
Обязательства		
Обязательства	1,014	796
Итого обязательства	1,014	796
Чистые активы	37,998	38,240

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ПАЕВОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ФОНДА
ЗПИФРИ «НОВЫЕ ПРОЕКТЫ»**

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	38,240	38,897
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	2	–
Расходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	(2)
Комиссионные расходы	(125)	(35)
Прочие расходы	(120)	(120)
Изменения в чистых активах за период	(243)	(157)
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря	37,997	38,240

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Компания раскрывает информацию, позволяющую пользователям ее отдельной 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 отдельной финансовой отчетности. Деятельность Компании с 2019 года является высоко интегрированной и состоит из одного операционного бизнес-сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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.

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 отдельной финансовой отчетности Компании, скорректированные в соответствии с требованиями НБРК.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, коэффициент достаточности капитала Компании представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Ликвидные активы	2,786,268	9,794,124
Обязательства	(122,208)	(155,459)
Чистые ликвидные активы	2,664,060	9,638,665
Минимальный размер капитала, по требованиям НБРК	270,175	257,335
Коэффициент достаточности капитала	9,86	37,46

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

Покупка акций АО «Страховая компания «Аманат»

14 января 2020 года Компания приобрела контроль над АО «Страховая компания «Аманат» и завершила регистрацию 100% акций за 4,500,000 тыс. тенге.

Влияние коронавирусной инфекции

В начале 2020 года мировой рынок столкнулся с неопределенностью, вызванной вспышкой коронавирусной инфекции. Наряду с другими факторами, пандемия коронавирусной инфекции привела к снижению фондовых индексов, а также привело к снижению курса казахстанского тенге к доллару США. С 16 марта 2020 года в связи со вспышкой коронавирусной инфекции Правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение. Последствия этих существенных изменений могут оказать существенное влияние на общее развитие экономики Казахстана и деятельности компании в целом. Руководство Компании не в состоянии спрогнозировать, как долго эта ситуация будет продолжаться, и следует ранее принятой стратегии Компании. Тем временем, руководство Компании ввело ряд мер по обеспечению безопасности и благополучия своих сотрудников и клиентов.