

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»**

Финансовая отчётность

*за год, закончившийся 31 декабря 2019 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4-5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки финансовой отчётности	6
3. Основные положения учётной политики	7
4. Существенные учётные суждения и оценки	23
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Кредиты клиентам	24
7. Инвестиционная недвижимость	29
8. Основные средства	31
9. Нематериальные активы	32
10. Прочие активы и обязательства	32
11. Средства кредитных организаций	33
12. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33
13. Налогообложение	34
14. Капитал	35
15. Договорные и условные обязательства	36
16. Расходы по кредитным убыткам	37
17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы	38
18. Управление рисками	38
19. Оценка справедливой стоимости	51
20. Анализ сроков погашения активов и обязательств	54
21. Операции между связанными сторонами	54
22. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	56
23. Достаточность капитала	56
24. События после отчётной даты	57

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Наблюдательному Совету
ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности организации ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее – «Организация»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочая информация, включенная в годовой отчёт Организации за 2019 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Организации за 2019 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт, предположительно, будет предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить её деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованность определённых руководством бухгалтерских оценок и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

30 марта 2020 года



Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	9.055.910	7.158.499
Средства в кредитных организациях		30.873	11.235
Кредиты клиентам	6	132.795.457	117.377.065
Инвестиционная недвижимость	7	63.810	147.867
Основные средства	8	3.895.688	3.769.249
Нематериальные активы	9	381.514	204.024
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	13	151.667	119.538
Активы в форме права пользования	3	631.654	—
Прочие активы	10	595.514	415.800
Итого активы		147.602.087	129.203.277
Обязательства			
Средства кредитных организаций	11	106.473.047	96.542.172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	355.335	81.008
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	13	45.268	49.774
Обязательства по договорам аренды	3	685.432	—
Прочие обязательства	10	3.581.052	3.282.372
Итого обязательства		111.140.134	99.955.326
Капитал			
Уставный капитал	14	14.430.993	14.430.993
Резервный капитал	14	721.550	721.550
Резерв переоценки		70.296	98.971
Нераспределённая прибыль		21.239.114	13.996.437
Итого капитал		36.461.953	29.247.951
Итого капитал и обязательства		147.602.087	129.203.277

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Абенова А.К.

Первый Заместитель Председателя Правления

Черных Е.Ю.



Главный бухгалтер

30 марта 2020 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Кредиты клиентам		51.188.799	42.760.812
Денежные средства и их эквиваленты		705.723	495.728
		51.894.522	43.256.540
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства кредитных организаций		(18.368.650)	(15.699.029)
		(18.368.650)	(15.699.029)
Обязательства по договорам аренды	3	(150.320)	–
		(18.518.970)	(15.699.029)
Чистый процентный доход		33.375.552	27.557.511
Расходы по кредитным убыткам	16	(2.324.843)	(2.063.594)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		31.050.709	25.493.917
Чистые расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12	(511.314)	(131.244)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		24.433	(25.859)
Доход в результате первоначального признания финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		91.663	–
Прочие доходы		70.847	63.338
Расходы на персонал	17	(10.122.368)	(8.970.987)
Прочие операционные расходы	17	(4.382.393)	(3.725.459)
Прочие расходы		(132.418)	–
Прибыль до налогообложения		16.089.159	12.703.706
Расходы по корпоративному подоходному налогу	13	(3.355.724)	(2.653.887)
Прибыль за год		12.733.435	10.049.819
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Переоценка основных средств, реклассифицированных в состав инвестиционного имущества	8	9.959	123.714
Налог на прибыль, относящийся к компонентам прочего совокупного дохода	13	(1.992)	(24.743)
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		7.967	98.971
Итого совокупный доход за год		12.741.402	10.148.790

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Резервный капитал</i>	<i>Резерв переоценки</i>	<i>Нераспределённая прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 31 декабря 2017 года		14.430.993	423.059	–	5.542.527	20.396.579
Влияние применения МСФО (IFRS) 9		–	–	–	(248.611)	(248.611)
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9		14.430.993	423.059	–	5.293.916	20.147.968
Прибыль за год		–	–	–	10.049.819	10.049.819
Прочий совокупный доход за год (Примечание 7)		–	–	98.971	–	98.971
Итого совокупный доход за год		–	–	98.971	10.049.819	10.148.790
Дивиденды объявленные	14	–	–	–	(1.048.807)	(1.048.807)
Перевод в резервный капитал	14	–	298.491	–	(298.491)	–
На 31 декабря 2018 года		14.430.993	721.550	98.971	13.996.437	29.247.951
Прибыль за год		–	–	–	12.733.435	12.733.435
Прочий совокупный доход за год (Примечание 7)		–	–	7.967	–	7.967
Итого совокупный доход за год		–	–	7.967	12.733.435	12.741.402
Дивиденды объявленные	14	–	–	–	(5.527.400)	(5.527.400)
Перевод резерва переоценки в нераспределённую прибыль (Примечание 7)		–	–	(36.642)	36.642	–
На 31 декабря 2019 года		14.430.993	721.550	70.296	21.239.114	36.461.953

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах тенге)

<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты, полученные по кредитам клиентам	47.835.569	39.375.978
Проценты, полученные по денежным средствам и их эквивалентам	600.645	422.480
Прочие доходы полученные	30.668	58.904
Проценты, уплаченные по средствам кредитных организаций	(17.686.575)	(14.214.612)
Чистые реализованные расходы, полученные по операциям в иностранной валюте	(27.770)	(16.114)
Реализованные расходы по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(236.987)	(55.466)
Расходы на персонал уплаченные	(9.146.486)	(7.458.599)
Прочие операционные расходы уплаченные	(2.919.168)	(2.803.629)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога, уплаченные	(1.345.603)	(1.943.046)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	17.104.293	13.365.896
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>		
Средства в кредитных организациях	(19.470)	463
Кредиты клиентам	(14.494.037)	(29.059.203)
Прочие активы	(119.516)	(56.070)
<i>Чистое увеличение в операционных обязательствах</i>		
Прочие обязательства	(725.503)	169.813
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от/(в) операционной деятельности до корпоративного подоходного налога	1.745.767	(15.579.101)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(3.292.279)	(2.644.614)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности	(1.546.512)	(18.223.715)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(680.037)	(860.462)
Продажа основных средств	69.582	18.275
Продажа инвестиционной недвижимости	45.000	–
Приобретение нематериальных активов	(261.134)	(164.662)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности	(826.589)	(1.006.849)

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств кредитных организаций	22	68.412.306	52.351.120
Погашение средств кредитных организаций	22	(58.096.945)	(30.794.903)
Выплата дивидендов	14	(5.527.400)	(1.048.807)
Погашение обязательства по договорам аренды	3	(528.202)	–
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		4.259.759	20.507.410
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты			
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(11.748)	(36.631)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты			
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		22.501	197.557
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1.897.411	1.437.772
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года			
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		7.158.499	5.720.727
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	5	9.055.910	7.158.499
Неденежные операции			
Зачёт налога у источника выплаты по краткосрочным вкладам в кредитных организациях		105.078	73.248

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее – «Компания») было образовано в 2006 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан как Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «KazMicroFinance».

В связи с введением Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, 5 января 2015 года Компания была официально перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан в качестве регулируемой микрофинансовой организации Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)». Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») посредством процедуры прохождения учётной регистрации в уполномоченном органе и соблюдения пруденциальных нормативов.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. На 31 декабря 2019 года Компания имеет 14 филиалов и 103 отделения на территории Республики Казахстан (31 декабря 2018 года: 14 филиалов и 104 отделения). Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Нур-Султан, Актөбе, Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Шымкент. Местом нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан.

Юридический адрес головного офиса Компании: пр. Назарбаева, 50, 050004, г. Алматы, Республика Казахстан.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов уставный капитал Компании принадлежал следующим участникам (далее по тексту – «акционеры»):

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	45,435	45,435
responsAbility Management Company S.A.	18,127	18,127
Triodos Custody B.V.	12,085	12,085
Triodos SICAV II	12,085	12,085
Руководство и работники Компании	6,226	6,226
responsAbility SICAV (Lux)	6,042	6,042
	100,000	100,000

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создаёт дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчётность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики», например, финансовых инструментов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 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 заменяет МСФО (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 учёта в балансе.

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

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

	<u>1 января 2019 года</u>
Активы	
Активы в форме права пользования	938.124
Итого активы	938.124
Обязательства	
Обязательства по договорам аренды	938.124
Итого обязательства	938.124

(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 выступала 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.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

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

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшийся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Компания признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заёмных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заёмных средств на дату первоначального применения.

Компания также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- были признаны активы в форме права пользования в размере 938.124 тысячи тенге;
- были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 938.124 тысячи тенге в составе обязательств по договорам аренды.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Договорные обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	1.052.208
Средневзвешенная ставка привлечения дополнительных заёмных средств на 1 января 2019 года	18%
Дисконтированные договорные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	1.017.982
<i>Минус:</i>	
Договорные обязательства, связанные с краткосрочной арендой	(203.155)
Договорные обязательства, связанные с арендой активов с низкой стоимостью	—
<i>Плюс:</i>	
Договорные обязательства, связанные с арендой, ранее классифицированной как финансовая аренда	—
Платежи в периодах, предусмотренных опционами на продление, не признанные на 31 декабря 2018 года	123.297
Обязательства по договорам аренды на 1 января 2019 года	938.124

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

(б) Основные положения новой учётной политики

Ниже представлены основные положения новой учётной политики Компании, применённой в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме права пользования

Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). 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 актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые 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 договорам аренды

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. 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 расчёта приведённой стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных 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 осуществлённых 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 обязательства 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, стоимость которого считается низкой (т.е. до 1.900 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

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

Компания определяет срок аренды как не 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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***3. Основные положения учётной политики (продолжение)****Изменения в учётной политике (продолжение)**

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (продолжение)

*(б) Основные положения новой учётной политики (продолжение)*Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление (продолжение)

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трёх до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у него достаточная уверенность в том, что он исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Суммы, признанные в отчёте о финансовом положении и отчёте о совокупном доходе

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды, имеющих у Компании, и её изменения в течение периода:

	<u>Активы в форме права пользования</u>		<u>Обязательства по договорам аренды</u>
	<u>Здания</u>	<u>Итого</u>	
На 1 января 2019 года	938.124	938.124	938.124
Поступления	134.667	134.667	134.667
Выбытия	(9.477)	(9.477)	(9.477)
Расходы по амортизации	(431.660)	(431.660)	–
Процентный расход	–	–	150.320
Платежи	–	–	(528.202)
На 31 декабря 2019 года	631.654	631.654	685.432

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 180.746 тысяч тенге (Примечание 17).

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

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

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

Компания определяет рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости.

Разъяснение вступило в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Разъяснение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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 счёт основной суммы долга и вознаграждения на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту 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 финансовую отчётность Компании.

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчётного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её 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. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, её 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 финансовую отчётность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация 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.

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

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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 определён в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация 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 отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

МСФО (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, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация 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 финансовую отчётность Компании.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»

Поправки разъясняют, что организация 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.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по займам, понесенных на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчётность Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

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 соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 финансовой отчётности 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 отчётного периода.

Финансовые активы и обязательства

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.

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;
- ССПА;
- 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, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

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 учёта 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 приобретённых финансовых активов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Тест «исключительно платежи в счёт 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

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 счёт 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСА, 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 ССПСА, 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 (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговорённых заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2019 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты, включая форварды и свопы на валютных рынках для снижения валютного риска. Эти финансовые инструменты предназначены для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Заёмные средства

Заёмные средства включают в себя средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить кредит в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

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 отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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 учёте 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.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается 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 признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

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

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства 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 отчётную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учёта 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Компьютерное оборудование	2-7
Транспортные средства	5-7
Офисная мебель и оборудование	5-25

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчётного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчёты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчёте о прибыли или убытке в составе прочих доходов. Прибыли и убытки, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Компанией соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если владелец занимает инвестиционную недвижимость, она реклассифицируется в категорию основных средств, а ее балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определённого 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 надёжности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не выплачивает существенных вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы (продолжение)

В случае ПСКО финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в составе прибыли или убытка.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов официальный курс, установленный КФБ, составлял 382,59 тенге и 384,2 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты 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 отчётности 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. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается что данный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

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

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 организациям определить, является ли приобретённая 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 организациям оценить, является ли приобретённый 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 неё, данные поправки не окажут влияния на Компанию на дату перехода.

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

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (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 неопределённость в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределённости 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 неопределённости относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределенность оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте 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 по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ 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 расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Сумма оценочного резерва под ОКУ по кредитам клиентам, признанного в отчёте о финансовом положении на 31 декабря 2019 года, составила 5.367.803 тысячи тенге (2018 год: 3.004.687 тысяч тенге). Подробная информация представлена в *Примечаниях 6 и 18*.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан 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 создаёт некоторую неопределённость 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 создаёт 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 остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Денежные средства в кассе	50.497	34.788
Денежные средства в пути	115.861	32.031
Текущие счета в банках	260.334	299.077
Срочные депозиты в банках	8.677.597	6.829.234
	9.104.289	7.195.130
Резерв под ОКУ	(48.379)	(36.631)
Денежные средства и их эквиваленты	9.055.910	7.158.499

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	36.631	21.946
Изменения ОКУ	11.748	14.685
Резерв под ОКУ на 31 декабря	48.379	36.631

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания имеет средства на счетах в одном банке, которые превышают 10% капитала. Совокупный объем средств на счетах в данном банке по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 4.163.287 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 3.110.153 тысячи тенге).

6. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	70.123.667	61.282.420
Сельскохозяйственные кредиты	48.655.248	41.383.172
Потребительские кредиты	19.384.345	17.716.160
Итого кредиты клиентам	138.163.260	120.381.752
Резерв под ОКУ	(5.367.803)	(3.004.687)
Кредиты клиентам	132.795.457	117.377.065

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Оценочный резерв под ОКУ кредитов клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услугах и производстве за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	58.875.858	294.089	2.112.473	61.282.420
Новые созданные или приобретенные активы	98.547.262	-	-	98.547.262
Активы, которые были погашены	(90.244.035)	(255.328)	(959.896)	(91.459.259)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	1.243.112	118.957	672.453	2.034.522
Переводы в Этап 1	1.835.961	(361.578)	(1.474.383)	-
Переводы в Этап 2	(2.288.600)	2.296.284	(7.684)	-
Переводы в Этап 3	(2.022.259)	(1.857.447)	3.879.706	-
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	31.700	(1.362)	3.313	33.651
Возмещение убытков	-	-	141.263	141.263
Списанные суммы	-	-	(456.192)	(456.192)
На 31 декабря 2019 года	65.978.999	233.615	3.911.053	70.123.667

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ кредитов клиентам (продолжение)**

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(396.908)	(138.389)	(1.464.834)	(2.000.131)
Новые созданные или приобретенные активы	(563.307)	–	–	(563.307)
Активы, которые были погашены	727.365	151.194	781.722	1.660.281
Переводы в Этап 1	(1.050.604)	171.222	879.382	–
Переводы в Этап 2	628.222	(632.855)	4.633	–
Переводы в Этап 3	117.931	903.912	(1.021.843)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.048.207	(474.590)	(1.211.726)	(638.109)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(470.685)	(470.685)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	343	589	(2.124)	(1.192)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.023.593)	(92.331)	(633.452)	(1.749.376)
Возмещение убытков	–	–	(141.263)	(141.263)
Списанные суммы	–	–	456.192	456.192
На 31 декабря 2019 года	(512.344)	(111.248)	(2.823.998)	(3.447.590)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	40.392.537	120.403	870.232	41.383.172
Новые созданные или приобретенные активы	63.610.219	–	–	63.610.219
Активы, которые были погашены	(56.574.791)	(195.524)	(561.075)	(57.331.390)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	737.964	52.964	367.459	1.158.387
Переводы в Этап 1	856.438	(322.719)	(533.719)	–
Переводы в Этап 2	(1.505.086)	1.508.013	(2.927)	–
Переводы в Этап 3	(939.473)	(970.846)	1.910.319	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	31.294	(38)	1.275	32.531
Возмещение убытков	–	–	33.735	33.735
Списанные суммы	–	–	(231.406)	(231.406)
На 31 декабря 2019 года	46.609.102	192.253	1.853.893	48.655.248

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(94.465)	(46.251)	(528.418)	(669.134)
Новые созданные или приобретенные активы	(143.248)	–	–	(143.248)
Активы, которые были погашены	187.057	94.451	376.198	657.706
Переводы в Этап 1	(406.609)	116.702	289.907	–
Переводы в Этап 2	246.987	(248.637)	1.650	–
Переводы в Этап 3	20.624	398.082	(418.706)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	415.856	(335.203)	(602.126)	(521.473)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(177.039)	(177.039)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(7)	30	(762)	(739)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(374.965)	(51.451)	(335.392)	(761.808)
Возмещение убытков	–	–	(33.735)	(33.735)
Списанные суммы	–	–	231.406	231.406
На 31 декабря 2019 года	(148.770)	(72.277)	(1.197.017)	(1.418.064)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ кредитов клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	17.203.335	55.601	457.224	17.716.160
Новые созданные или приобретенные активы	26.430.240	–	–	26.430.240
Активы, которые были погашены	(24.638.056)	(147.266)	(340.284)	(25.125.606)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	284.774	50.450	160.958	496.182
Переводы в Этап 1	437.728	(241.191)	(196.537)	–
Переводы в Этап 2	(854.161)	854.161	–	–
Переводы в Этап 3	(244.711)	(508.784)	753.495	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	10.790	(88)	(72)	10.630
Возмещение убытков	–	–	21.734	21.734
Списанные суммы	–	–	(164.995)	(164.995)
На 31 декабря 2019 года	18.629.939	62.883	691.523	19.384.345

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(55.306)	(18.181)	(261.935)	(335.422)
Новые созданные или приобретенные активы	(80.599)	–	–	(80.599)
Активы, которые были погашены	106.495	50.612	199.259	356.366
Переводы в Этап 1	(139.540)	63.211	76.329	–
Переводы в Этап 2	91.622	(91.622)	–	–
Переводы в Этап 3	6.527	161.652	(168.179)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	146.526	(157.337)	(194.203)	(205.014)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(66.152)	(66.152)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(6)	36	22	52
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(140.242)	(29.132)	(145.267)	(314.641)
Возмещение убытков	–	–	(21.734)	(21.734)
Списанные суммы	–	–	164.995	164.995
На 31 декабря 2019 года	(64.523)	(20.761)	(416.865)	(502.149)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услугах и производстве за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	44.232.082	401.081	1.081.713	45.714.876
Новые созданные или приобретенные активы	91.832.232	–	–	91.832.232
Активы, которые были погашены	(76.958.006)	(161.871)	(580.700)	(77.700.577)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	1.445.775	118.700	439.282	2.003.757
Переводы в Этап 1	912.001	(485.194)	(426.807)	–
Переводы в Этап 2	(1.864.225)	1.897.732	(33.507)	–
Переводы в Этап 3	(745.979)	(1.476.748)	2.222.727	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	21.978	389	203	22.570
Возмещение убытков	–	–	42.283	42.283
Списанные суммы	–	–	(632.721)	(632.721)
На 31 декабря 2018 года	58.875.858	294.089	2.112.473	61.282.420

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ кредитов клиентам (продолжение)**

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(190.185)	(207.854)	(654.292)	(1.052.331)
Новые созданные или приобретенные активы	(290.165)	–	–	(290.165)
Активы, которые были погашены	352.006	114.518	427.157	893.681
Переводы в Этап 1	(517.303)	250.931	266.372	–
Переводы в Этап 2	501.168	(522.630)	21.462	–
Переводы в Этап 3	44.251	761.817	(806.068)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	493.546	(453.506)	(574.312)	(534.272)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(242.632)	(242.632)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(394)	(190)	(200)	(784)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(789.832)	(81.475)	(492.506)	(1.363.813)
Возмещение убытков	–	–	(42.283)	(42.283)
Списанные суммы	–	–	632.468	632.468
На 31 декабря 2018 года	(396.908)	(138.389)	(1.464.834)	(2.000.131)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	27.872.754	123.863	320.879	28.317.496
Новые созданные или приобретенные активы	57.513.828	–	–	57.513.828
Активы, которые были погашены	(45.078.092)	(88.691)	(250.017)	(45.416.800)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	937.388	31.337	164.585	1.133.310
Переводы в Этап 1	284.645	(124.474)	(160.171)	–
Переводы в Этап 2	(743.697)	745.607	(1.910)	–
Переводы в Этап 3	(410.145)	(567.254)	977.399	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	15.856	15	1.868	17.739
Возмещение убытков	–	–	7.248	7.248
Списанные суммы	–	–	(189.649)	(189.649)
На 31 декабря 2018 года	40.392.537	120.403	870.232	41.383.172

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(55.942)	(49.650)	(159.398)	(264.990)
Новые созданные или приобретенные активы	(88.210)	–	–	(88.210)
Активы, которые были погашены	112.808	44.536	148.900	306.244
Переводы в Этап 1	(135.739)	50.780	84.959	–
Переводы в Этап 2	138.874	(139.992)	1.118	–
Переводы в Этап 3	10.359	235.512	(245.871)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	129.447	(166.794)	(271.998)	(309.345)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(65.972)	(65.972)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(82)	(5)	(1.039)	(1.126)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(205.980)	(20.638)	(201.518)	(428.136)
Возмещение убытков	–	–	(7.248)	(7.248)
Списанные суммы	–	–	189.649	189.649
На 31 декабря 2018 года	(94.465)	(46.251)	(528.418)	(669.134)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ кредитов клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	14.101.614	72.291	287.349	14.461.254
Новые созданные или приобретенные активы	24.279.465	–	–	24.279.465
Активы, которые были погашены	(21.195.970)	(39.238)	(213.755)	(21.448.963)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	408.930	32.098	117.427	558.455
Переводы в Этап 1	174.744	(81.867)	(92.877)	–
Переводы в Этап 2	(460.608)	461.603	(995)	–
Переводы в Этап 3	(111.396)	(389.334)	500.730	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	6.556	48	(212)	6.392
Возмещение убытков	–	–	4.124	4.124
Списанные суммы	–	–	(144.567)	(144.567)
На 31 декабря 2018 года	17.203.335	55.601	457.224	17.716.160
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(33.800)	(26.229)	(134.734)	(194.763)
Новые созданные или приобретенные активы	(43.984)	–	–	(43.984)
Активы, которые были погашены	69.333	18.017	114.745	202.095
Переводы в Этап 1	(72.510)	28.480	44.030	–
Переводы в Этап 2	78.754	(79.269)	515	–
Переводы в Этап 3	3.116	141.136	(144.252)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	69.855	(88.193)	(88.878)	(107.216)
Амортизация дисконта (признанная в процентном доходе)	–	–	(48.768)	(48.768)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(25)	(19)	75	31
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(126.045)	(12.104)	(145.111)	(283.260)
Возмещение убытков	–	–	(4.124)	(4.124)
Списанные суммы	–	–	144.567	144.567
На 31 декабря 2018 года	(55.306)	(18.181)	(261.935)	(335.422)

Модифицированные и реструктурированные займы

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В таблице ниже показаны активы Этапа 2 и Этапа 3, условия по которым были пересмотрены в течение периода и которые в результате учитываются как реструктурированные, с отражением соответствующих убытков от модификации, понесенных Компанией.

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	16.048.550	4.926.088
Чистая прибыль от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	76.812	46.701

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- гарантии;
- товары в обороте;
- недвижимость;
- транспортные средства;
- прочее.

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт продажи обеспечения в исключительных случаях. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения. Таким образом, во многих случаях Компания считает, что стоимость обеспечения не следует принимать во внимание при проведении оценки на предмет обеспечения, и исходит из того, что обеспечение имеет нулевой финансовый эффект для снижения кредитного риска.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% капитала. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, максимальная сумма кредита, выдаваемого микрофинансовыми организациями по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 20.200 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 19.240 тысяч тенге).

7. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Остаток на 1 января	147.867	–
Перевод из основных средств (Примечание 8)	18.892	147.867
Реализация	(45.000)	–
Доходы от переоценки	11.506	–
Расходы от переоценки	(69.455)	–
Остаток на 31 декабря	63.810	147.867

В январе 2019 года Компанией принято решение о сдаче в аренду офисного здания и земли по адресу: с. Узынагаш, ул. Толе би, 44. В связи со сменой целевого использования данного объекта, Компания реклассифицировала здание и землю в состав инвестиционной недвижимости.

В январе 2019 года Компания привлекла ТОО «Market-Консалтинг», независимого оценщика для определения рыночной стоимости здания и земли в с. Узынагаш. По результатам оценки общая стоимость указанных объектов недвижимости составила 18.892 тысячи тенге. Справедливая стоимость была определена исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Инвестиционная недвижимость (продолжение)

На дату перевода сумма положительной разницы между балансовой стоимостью земельного участка с.Узынагап соответствии с МСФО (IAS) 16 и его справедливой стоимостью в сумме 9.959 тысяч тенге до налога на прибыль была признана в составе прочего совокупного дохода. Расход по обесценению здания с. Узынагап в размере 24.991 тысяча тенге отражён в составе прибыли или убытка в качестве прочих расходов.

29 ноября 2019 года Компания продала инвестиционную недвижимость балансовой стоимостью 65.637 тысяч тенге, находящуюся по адресу г. Тараз, ул. Байзак батыра, 187.

При прекращении признания актива прирост от его переоценки, включенный в капитал в размере 36.642 тысячи тенге, был перенесён в нераспределённую прибыль отчётного года.

В декабре 2019 года Компанией была произведена переоценка объектов инвестиционной недвижимости, с привлечением независимой оценочной компанией ТОО «Market-Консалтинг». По результатам переоценки Компания отразила чистый убыток в сумме 37.312 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в качестве прочих расходов.

В течение 2018 года Компания решила сдать в аренду здания и землю по адресам: город Талдыкорган, улица Абая 245А и город Тараз, улица Байзак батыра, 187. В связи со сменой целевого использования данных объектов, Компания реклассифицировала здания и землю в состав инвестиционной недвижимости.

В августе 2018 года Компания привлекла ТОО «МАРКЕТ-Консалтинг», независимого оценщика, для определения рыночной стоимости здания и земли в г. Талдыкорган. По результатам оценки стоимость составила 82.230 тысяч тенге. В октябре 2018 года Компания привлекла ТОО «Evaluation standart», независимого оценщика, для определения рыночной стоимости здания и земли в г. Тараз. По результатам оценки стоимость составила 65.637 тысяч тенге. Справедливая стоимость была определена исходя из стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке.

На дату перевода общая сумма положительной разницы между балансовой стоимостью имущества в соответствии с МСФО (IAS) 16 и его справедливой стоимостью в сумме 123.714 тысяч тенге до корпоративного подоходного налога была признана в составе прочего совокупного дохода.

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	16.644	3.002
Итого	16.644	3.002

У Компании отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Незавершённое строительство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2017 года	81.252	2.119.232	815.731	291.645	786.928	3.898	4.098.686
Поступления	–	–	357.990	114.980	228.169	200.309	901.448
Выбытия	–	(366)	(72.094)	(22.340)	(26.038)	(6.498)	(127.336)
Переоценка активов, переведённых в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	18.628	105.086	–	–	–	–	123.714
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	(18.933)	(135.502)	–	–	–	–	(154.435)
Перевод между категориями	–	103.781	6.734	–	3.603	(114.118)	–
На 31 декабря 2018 года	80.947	2.192.231	1.108.361	384.285	992.662	83.591	4.842.077
Поступления	178	8.299	243.917	71.284	226.063	137.626	687.367
Выбытия	(226)	(39.996)	(67.253)	(39.346)	(71.978)	(4.539)	(223.338)
Переоценка активов, переведённых в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	9.959	–	–	–	–	–	9.959
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	(10.000)	(8.892)	–	–	–	–	(18.892)
Перевод между категориями	1.823	171.179	7.528	627	5.067	(186.224)	–
На 31 декабря 2019 года	82.681	2.322.821	1.292.553	416.850	1.151.814	30.454	5.297.173
Накопленный износ							
На 1 января 2018 года	–	(110.344)	(332.592)	(94.343)	(243.091)	–	(780.370)
Начисленный износ	–	(46.667)	(190.643)	(52.025)	(115.670)	–	(405.005)
Выбытия	–	–	67.393	16.869	21.717	–	105.979
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	–	6.568	–	–	–	–	6.568
На 31 декабря 2018 года	–	(150.443)	(455.842)	(129.499)	(337.044)	–	(1.072.828)
Начисленный износ	–	(51.234)	(221.501)	(67.634)	(151.672)	–	(492.041)
Выбытия	–	4.070	63.959	32.578	62.777	–	163.384
Перевод в инвестиционную недвижимость (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2019 года	–	(197.607)	(613.384)	(164.555)	(425.939)	–	(1.401.485)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2017 года	81.252	2.008.888	483.139	197.302	543.837	3.898	3.318.316
На 31 декабря 2018 года	80.947	2.041.788	652.519	254.786	655.618	83.591	3.769.249
На 31 декабря 2019 года	82.681	2.125.214	679.169	252.295	725.875	30.454	3.895.688

На 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Компании, составляла 24.170 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 19.337 тысяч тенге).

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***9. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	387.245
Поступления	114.762
Выбытия	(7.656)
На 31 декабря 2018 года	494.351
Поступления	261.134
Выбытия	(11.209)
На 31 декабря 2019 года	744.276
Накопленная амортизация	
На 1 января 2018 года	(230.116)
Начисленная амортизация	(67.867)
Выбытия	7.656
На 31 декабря 2018 года	(290.327)
Начисленная амортизация	(83.644)
Выбытия	11.209
На 31 декабря 2019 года	(362.762)
Остаточная стоимость	
На 31 декабря 2017 года	157.129
На 31 декабря 2018 года	204.024
На 31 декабря 2019 года	381.514

10. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность от коллекторской организации	85.346	–
Дебиторская задолженность сотрудников	25.348	1.557
Прочее	18.886	19.154
	129.580	20.711
Резерв под ОКУ	(8.162)	–
Итого прочие финансовые активы	121.418	20.711
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам	324.898	288.667
Запасы	134.547	98.635
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	14.651	7.787
Итого прочие нефинансовые активы	474.096	395.089
Прочие активы	595.514	415.800

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед сотрудниками	1.491.846	1.473.539
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	1.192.215	977.654
Кредиторская задолженность перед поставщиками	149.208	184.920
Прочее	17.041	8.113
Итого прочие финансовые обязательства	2.850.310	2.644.226
Прочие нефинансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по налогам, помимо корпоративного подоходного налога	337.321	327.207
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	393.421	310.939
Итого прочие нефинансовые обязательства	730.742	638.146
Прочие обязательства	3.581.052	3.282.372

11. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР	69.113.475	79.325.592
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	8.882.863	9.535.660
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	28.476.709	7.680.920
Средства кредитных организаций	106.473.047	96.542.172

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имела кредиты от двух банков и пяти прочих финансовых организаций (31 декабря 2018 года: два банка и семь прочих финансовых организаций), на долю каждого из которых приходится более 10% общего размера капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупный объём остатков обязательств у указанных контрагентов составляет 82.883.946 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 85.472.489 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания соответствовала всем требованиям договоров с кредитными организациями в отношении финансовых ковенантов.

12. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Компания заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отражённых в финансовой отчётности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отражённые на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объём операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	<i>31 декабря 2019 года</i>			<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>		<i>Условная сумма сделки</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>		<i>Актив</i>	<i>Обяза- тельство</i>
Валютные договоры						
Валютные свопы	7.934.850	–	(355.335)	2.196.000	–	(81.008)
	7.934.850	–	(355.335)	2.196.000	–	(81.008)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**Валютные свопы**

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имела договор с займа, выраженный в тенге, на сумму 2.196.000 тысяч тенге, полученный от местного банка, и залоговый депозит, выраженный в долларах США, на сумму 5.739 тысяч долларов США, который служит обеспечением указанного займа (31 декабря 2018 года: договор займа, выраженный в тенге, на сумму 2.196.000 тысяч тенге, полученный от местного банка, и залоговый депозит, выраженный в долларах США, на сумму 5.716 тысяч долларов США, который служит обеспечением указанного займа). Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютным свопам, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент. Также, по состоянию на 31 декабря 2019 года Компанией был заключен договор валютного свопа с международной организацией на сумму 15.000 тысяч долларов США, с условием обмена на 5.804.700 тысяч тенге.

Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе в 2019 году включают расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 511.314 тысяч тенге (в 2018 году: расходы от изменения справедливой стоимости валютных свопов в сумме 77.200 тысяч тенге и форвардов в сумме 54.044 тысячи тенге).

13. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	3.389.845	2.717.570
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(34.121)	(63.683)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.355.724	2.653.887

Отложенный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода включает следующее:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Переоценка основных средств, реклассифицированных в состав инвестиционной недвижимости	1.992	24.743
Корпоративный подоходный налог, признанный в составе прочего совокупного дохода	1.992	24.743

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2019 и 2018 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до налогообложения, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	<u>2019 год</u>	<u>2018 год</u>
Прибыль до налогообложения	16.089.159	12.703.706
Нормативная ставка	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по установленной налоговой ставке	3.217.832	2.540.741
Расходы по сделкам форвард, не относимые на вычет	–	1.507
Расходы по обеспечению, не относимые на вычет	74.212	77.072
Прочие расходы, не относимые на вычет	63.680	34.567
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.355.724	2.653.887

На 31 декабря 2019 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 45.268 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 49.774 тысячи тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Налогообложение (продолжение)**Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года и 2018 года может быть представлено следующим образом:

	2019 год			2018 год			2019 год
	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	2018 год	Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Оценочный резерв под обесценение кредитов клиентам	–	56.603	(56.603)	–	–	–	–
Начисленные расходы по премиям и неиспользованным отпускам	190.067	–	151.963	–	342.030	14.936	356.966
Начисленные процентные расходы	4.794	–	259	–	5.053	(3.431)	1.622
Активы в форме права пользования	–	–	–	–	–	10.756	10.756
Прочие обязательства	2.437	–	(49)	–	2.388	3.559	5.947
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	197.298	56.603	95.570	–	349.471	25.820	375.291
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц							
Основные средства и нематериальные активы	(173.303)	–	(31.887)	–	(205.190)	(8.322)	(213.512)
Инвестиционная недвижимость	–	–	–	(24.743)	(24.743)	16.623	(10.112)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(173.303)	–	(31.887)	(24.743)	(229.933)	8.301	(223.624)
Чистые активы/ (обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	23.995	56.603	63.683	(24.743)	119.538	34.121	151.667

14. Капитал**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 14.430.993 тысячи тенге.

Дивиденды акционерам

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или повлечёт за собой неплатёжеспособность и несостоятельность Компании.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Капитал (продолжение)

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2019 года средства, доступные для распределения, составили 21.239.114 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 13.996.437 тысяч тенге).

В соответствии с решением Общего Собрания Акционеров, состоявшимся 30 марта 2019 года, Компания объявила дивиденды за 2018 год в сумме 5.527.400 тысяч тенге (2018 год: дивиденды за 2017 год в сумме 1.048.807 тысяч тенге).

В апреле 2019 года Компания произвела выплату дивидендов в денежной форме на сумму 5.372.467 тысяч тенге, за вычетом подоходного налога в размере 154.933 тысячи тенге (в 2018 году: на сумму 1.021.234 тысячи тенге, за вычетом подоходного налога в размере 27.573 тысячи тенге).

Резервный капитал

В соответствии с решением Общего Собрания Акционеров, состоявшимся 4 мая 2012 года, резервный капитал формируется в течение года и должен составлять не менее 5% от уставного капитала по состоянию на начало отчётного года.

В 2018 году Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод на сумму 298.491 тысяча тенге из нераспределённой прибыли в резервный капитал. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов резервный капитал составил 721.550 тысяч тенге.

15. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают развиваться экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространённые в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесённым объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***15. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)**

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Финансовые и условные обязательства

У Компании имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

Компания применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице в разрезе категорий:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	13.955.990	11.345.382
	13.955.990	11.345.382
Обязательства по операционной аренде		
До 1 года	–	203.155
От 1 года до 5 лет	–	849.053
	–	1.052.208
Договорные и условные обязательства	13.955.990	12.397.590

В соглашениях о предоставлении микрокредитных линий предусматривается право Компании в одностороннем порядке отказаться от договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. При этом, Компания проводит анализ кредитного риска заёмщика до даты предоставления средств в рамках кредитных линий. Таким образом, руководство Компании считает, что подверженность Компании риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Резерв под ОКУ начисляется только по фактически выданным траншам.

16. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам по финансовым активам за 2019 год включают в себя следующее:

	<i>Прим.</i>	<i>2019 год</i>			<i>Итого</i>
		<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(11,748)	–	–	(11,748)
Средства в кредитных организациях		168	–	–	168
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	305,882	(843,132)	(1,767,851)	(2,305,101)
Прочие финансовые активы		(8,162)	–	–	(8,162)
Итого расходы по кредитным убыткам		286,140	(843,132)	(1,767,851)	(2,324,843)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Расходы по кредитным убыткам (продолжение)

Расходы по кредитным убыткам по финансовым активам за 2018 год включают в себя следующее:

	Прим.	2018 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(14.685)	–	–	(14.685)
Средства в кредитных организациях		(649)	–	–	(649)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	6	(317.722)	(645.853)	(1.084.685)	(2.048.260)
Итого расходы по кредитным убыткам		(333.056)	(645.853)	(1.084.685)	(2.063.594)

17. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	2019 год	2018 год
Заработная плата, премии и прочие расходы	9.247.273	8.249.714
Социальные налоги и отчисления	875.095	721.273
Расходы на персонал	10.122.368	8.970.987
Профессиональные услуги	1.143.485	731.228
Износ и амортизация (Примечания 3, 8 и 9)	1.007.345	472.872
Охранные услуги	269.677	220.951
Расходы по налогу на добавленную стоимость	260.642	244.904
Услуги связи и информационные услуги	240.005	202.764
Прочие налоги помимо корпоративного подоходного налога	221.291	123.029
Офисные принадлежности	202.624	205.070
Аренда	180.746	636.834
Командировочные расходы	168.305	150.510
Банковские комиссии	126.145	121.256
Реклама и маркетинг	107.887	168.268
Транспортные расходы	91.202	91.327
Ремонт и техническое обслуживание	79.287	65.389
Инкассация	78.016	67.619
Расходы по корпоративным мероприятиям	46.289	42.577
Страхование	45.118	40.322
Обучение персонала	33.965	27.527
Членские взносы	16.265	12.260
Благотворительность	16.106	24.413
Прочее	47.993	76.339
Прочие операционные расходы	4.382.393	3.725.459

18. Управление рисками**Введение**

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок и валютный, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками

Наблюдательный Совет

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

Комитет по рискам

Комитет по рискам несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Наблюдательным Советом Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Правление

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

Комитет управления активами и пассивами («КУАП»)

В обязанности Комитета управления активами и пассивами (далее по тексту – «КУАП») Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением пруденциальных нормативов и ковенантов, управление стратегией фондирования, управление и составление отчётов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Казначейство

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний контроль (аудит)

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, аудируются отделом внутреннего контроля (аудита), который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Отдел внутреннего контроля (аудита) обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведётся 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 определённую 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 управление установленными концентрациями риска.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несёт ответственность за управление рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка до налогообложения и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощённого сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с плавающей процентной ставкой, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, может быть представлен следующим образом:

	2019 год		2018 год	
	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(78.160)	–	(62.644)	–
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	78.160	–	62.644	–

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***18. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)****Валютный риск**

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы, выраженные в долларах США:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Активы		
Денежные средств и их эквиваленты	366.338	562.356
Средства в кредитных организациях	–	7.684
Итого активы	366.338	570.040
Обязательства		
Средства кредитных организаций	8.374.075)	2.800.570
Прочие обязательства	3.170)	–
Итого обязательства	8.377.245	2.800.570
Чистая позиция	(8.010.907)	(2.230.530)
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	7.934.850	2.196.000
Чистая позиция с учётом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(76.057)	(34.530)

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о совокупном доходе (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о совокупном доходе. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

	<i>2019 год</i>			
	<i>Изменение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	12,00%	(9.127)	-10,00%	7.606
	<i>2018 год</i>			
	<i>Изменение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение в валютном курсе в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
Доллар США	14,00%	(4.834)	-10,00%	3.453

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждается Общим Собранием Акционеров.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитная политика устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер балансового кредитного риска Компании, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По финансовым инструментам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, 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 организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчётную 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)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной 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)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную 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 отчётной 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD) (продолжение)

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В течение 2019 и 2018 годов и по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- смерть заёмщика;
- существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- приостановление начисления вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение двух месяцев подряд.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обеспечения (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обеспечения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчёта EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента EAD в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту присваиваются показатели PD согласно модели расчёта вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашением о предоставлении микрокредитной линии, Компания в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Компании по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

Уровень потерь при дефолте

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов. Показатель LGD оценивается по крайней мере один раз год специалистами подразделения по управлению рисками и пересматривается и утверждается Правлением Компании на основании результатов валидации моделей оценки резерва.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Компания для оценки LGD использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов, сегментированных по видам продуктов. Компания редко сталкивается с продажей залога, в связи с этим в модели LGD Компания не использует ожидаемые денежные потоки от его реализации. Анализ макроэкономических факторов показал отсутствие линейной корреляции LGD от макроэкономики. Сегментация по географическому признаку, а также по виду обеспечения не дает должного статистического результата, тем не менее, модель LDG проходит стандартный ежегодный процесс валидации в целях определения наличия новых зависимостей и сегментов, способных улучшить точность модели.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заёмщика выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заёмщика и т.д.;
- снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС»;
- неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 30 дней.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- индивидуально существенные кредиты, при условии его перехода в Этап 3, крупные и уникальные инструменты в портфеле кредитования предприятий малого бизнеса;
- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках и эквиваленты денежных средств);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

На 3 этапе индивидуально существенные кредиты, а также активы, размещённые в другие финансовые институты, оцениваются на предмет обесценения с учётом сценарного анализа.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заёмщик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Компания использует прогнозы изменения ВВП РК в качестве макроэкономической составляющей модели вероятности дефолта в своей модели ОКУ. Моделирование LGD и EAD производится без использования макроэкономической составляющей.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты).

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***18. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)****Оценка обеспечения (продолжение)***Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)*

Данные макроэкономических прогнозов влияют как на основные компоненты ОКУ (например, оценку PD), так и на оценку факторов, используемых при коллективном отнесении на стадии. Прочие критерии отнесения на стадии (просроченная задолженность, качественная информация) не подвержены влиянию информации, полученной по результатам проводимых макроэкономических прогнозов.

В ходе разработки модели и её последующей валидации (как минимум, на ежегодной основе) проверяется как полнота используемых компонентов ожидаемых кредитных убытков, подверженных существенному влиянию макроэкономических факторов, так и существенность используемых макропеременных. Данный процесс описан в качественной части методологии по валидации. Результаты указанной проверки могут привести к обнаружению дополнительных макроэкономических факторов, требующих прогнозирования.

Процесс валидации также помогает определить степень, в которой использование единственного сценария окажется недостаточным, ввиду нелинейного влияния макроэкономических факторов на оценку ожидаемых кредитных убытков.

Анализ зависимости исторического PD от уровня изменения ВВП показал отсутствие материальной нелинейной зависимости, что позволяет использовать только 1 макроэкономический сценарий при моделировании PD.

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2019 года.

	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стандартный рейтинг</i>	<i>Ниже стандартного рейтинга</i>	<i>Обесценённые</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	9.005.413	–	–	9.005.413
Средства в кредитных организациях		Этап 1	–	30.873	–	–	30.873
Кредиты клиентам	6						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	–	65.270.139	196.516	–	65.466.655
		Этап 2	–	–	122.367	–	122.367
		Этап 3	–	–	–	1.087.055	1.087.055
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	–	46.325.966	134.366	–	46.460.332
		Этап 2	–	–	119.976	–	119.976
		Этап 3	–	–	–	656.876	656.876
- Потребительское кредитование		Этап 1	–	18.501.843	63.573	–	18.565.416
		Этап 2	–	–	42.122	–	42.122
		Этап 3	–	–	–	274.658	274.658
Прочие финансовые активы	10	Этап 1	–	121.418	–	–	121.418
Итого			–	139.255.652	678.920	2.018.589	141.953.161

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2018 года.

	<i>Прим.</i>		Высокий рейтинг	Стан- дартный рейтинг	Ниже стан- дартного рейтинга	Обесце- нённые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	–	7.123.711	–	–	7.123.711
Средства в кредитных организациях		Этап 1	–	11.235	–	–	11.235
Кредиты клиентам	6						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	–	58.299.257	179.693	–	58.478.950
		Этап 2	–	14.690	141.010	–	155.700
		Этап 3	–	–	–	647.639	647.639
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	–	40.204.046	94.026	–	40.298.072
		Этап 2	–	–	74.152	–	74.152
		Этап 3	–	–	–	341.814	341.814
- Потребительское кредитование		Этап 1	–	17.089.768	58.261	–	17.148.029
		Этап 2	–	–	37.420	–	37.420
		Этап 3	–	–	–	195.289	195.289
Прочие финансовые активы	10	Этап 1	–	20.711	–	–	20.711
Итого			–	122.763.418	584.562	1.184.742	124.532.722

В таблице выше денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств), средства в кредитных организациях и кредиты клиентам с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или обеспеченные ликвидным залогом. Кредитные организации и заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в категорию со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако активы, включенные в данную категорию, не являются индивидуально обесцененными.

Более подробная информация об оценочном резерве под обесценение кредитов клиентам представлена в *Примечании 6*.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов также проверяются на предмет обесценения, и оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки рассчитывается аналогичным образом, как и в случае кредитов.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	31 декабря 2019 год				31 декабря 2018 год			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	9.055.910	–	–	9.055.910	7.158.499	–	–	7.158.499
Средства в кредитных организациях	30.873	–	–	30.873	11.235	–	–	11.235
Кредиты клиентам	132.795.457	–	–	132.795.457	117.377.065	–	–	117.377.065
Прочие финансовые активы	121.418	–	–	121.418	20.711	–	–	20.711
	142.003.658	–	–	142.003.658	124.567.510	–	–	124.567.510
Обязательства								
Средства кредитных организаций	8.882.863	97.590.184	–	106.473.047	9.535.660	87.006.512	–	96.542.172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50.597	304.738	–	355.335	81.008	–	–	81.008
Обязательства по договорам аренды	685.432	–	–	685.432	–	–	–	–
Прочие финансовые обязательства	2.845.292	243	4.775	2.850.310	2.635.686	77	8.463	2.644.226
	12.464.184	97.895.165	4.775	110.364.124	12.252.354	87.006.589	8.463	99.267.406
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	129.539.474	(97.895.165)	(4.775)	31.639.534	112.315.156	(87.006.589)	(8.463)	25.300.104

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчётную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением денежных средств в кассе	9.005.413	7.123.711
Средства в кредитных организациях	30.873	11.235
Кредиты клиентам	132.795.457	117.377.065
Прочие финансовые активы	121.418	20.711
	141.953.161	124.532.722

Максимальный уровень кредитного риска в отношении непризнанных договорных и условных обязательств на отчётную дату представлен в *Примечании 15*. Более подробная информация о кредитном риске по кредитам клиентам представлена в *Примечании 6*.**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 путём 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 контроль (аудит).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределённости полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***18. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	1.406.527	6.972.264	16.975.892	41.825.498	59.699.989	126.880.170
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	325.152	325.152
Обязательства по договорам аренды	47.274	141.821	138.285	162.484	347.337	837.201
Прочие финансовые обязательства	1.389.870	49.019	1.405.499	5.920	–	2.850.308
Итого обязательства	2.843.671	7.163.104	18.519.676	41.993.902	60.372.478	130.892.831
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 15)	13.955.990	–	–	–	–	13.955.990
<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 до 3 месяцев</i>	<i>От 3 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	2.864.305	7.795.792	17.999.161	22.113.806	66.715.338	117.488.402
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	81.008	81.008
Обязательства по договорам аренды	–	–	–	–	–	–
Прочие финансовые обязательства	1.219.819	25.200	1.399.208	–	–	2.644.227
Итого обязательства	4.084.124	7.820.992	19.398.369	22.113.806	66.796.346	120.213.637
Условные обязательства кредитного характера (Примечание 15)	11.345.382	–	–	–	–	11.345.382

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Оценка справедливой стоимости**

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путём использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчётную дату.

Иерархия оценок 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.

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2019 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционная недвижимость	1 декабря 2019 года	–	–	63.810	63.810
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	–	9.055.910	–	9.055.910
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2019 года	–	30.873	–	30.873
Кредиты клиентам	31 декабря 2019 года	–	–	132.638.800	132.638.800
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	–	–	121.418	121.418
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2019 года	–	355.335	–	355.335
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2019 года	–	102.600.166	–	102.600.166
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2019 года	–	–	685.432	685.432
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	–	–	2.850.310	2.850.310

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2018 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Инвестиционная недвижимость	28 августа, 28 декабря 2018 года	–	–	147.867	147.867
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	–	7.158.499	–	7.158.499
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2018 года	–	11.235	–	11.235
Кредиты клиентам	31 декабря 2018 года	–	–	117.289.618	117.289.618
Прочие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	20.711	20.711
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2018 года	–	81.008	–	81.008
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2018 года	–	93.283.849	–	93.283.849
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2018 года	–	–	–	–
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	–	2.644.226	2.644.226

В течение 2019 и 2018 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражённых по справедливой стоимости.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***19. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9.055.910	9.055.910	–	7.158.499	7.158.499	–
Средства в кредитных организациях	30.873	30.873	–	11.235	11.235	–
Кредиты клиентам	132.795.457	132.638.800	(156.657)	117.377.065	117.289.618	(87.447)
Прочие финансовые активы	121.418	121.418	–	20.711	20.711	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	106.473.047	102.600.166	3.872.881	96.542.172	93.283.849	3.258.323
Обязательства по договорам аренды	685.432	685.432	–	–	–	–
Прочие финансовые обязательства	2.850.310	2.850.310	–	2.644.226	2.644.226	–
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			3.716.224			3.170.876

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчёты приведённой стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости (продолжение)****Методики оценки и допущения (продолжение)***Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости*

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях, средства кредитных организаций и обязательств по договорам аренды, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

20. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 18*.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	9.055.910	–	9.055.910	7.158.499	–	7.158.499
Средства в кредитных организациях	30.873	–	30.873	11.235	–	11.235
Кредиты клиентам	60.825.042	71.970.415	132.795.457	59.008.501	58.368.564	117.377.065
Инвестиционная недвижимость	–	63.810	63.810	–	147.867	147.867
Основные средства	–	3.895.688	3.895.688	–	3.769.249	3.769.249
Нематериальные активы	–	381.514	381.514	–	204.024	204.024
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	151.667	151.667	–	119.538	119.538
Активы в форме права пользования	–	631.654	631.654	–	–	–
Прочие активы	567.066	28.448	595.514	415.800	–	415.800
Итого	70.478.891	77.123.196	147.602.087	66.594.035	62.609.242	129.203.277
Средства кредитных организаций	55.637.626	50.835.421	106.473.047	40.305.844	56.236.328	96.542.172
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	355.335	355.335	81.008	–	81.008
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	45.268	–	45.268	49.774	–	49.774
Обязательства по договорам аренды	375.511	309.921	685.432	–	–	–
Прочие обязательства	3.581.052	–	3.581.052	3.282.372	–	3.282.372
Итого	59.639.457	51.500.677	111.140.134	43.718.998	56.236.328	99.955.326
Нетто позиция	10.839.434	25.622.519	36.461.953	22.875.037	6.372.914	29.247.951

21. Операции между связанными сторонами

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

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***21. Операции между связанными сторонами (продолжение)****Крупный акционер**

Крупным акционером Компании является Корпоративный Фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Фонд»).

Учредителем Фонда является «ACDI/VOCA», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки, которая готовит финансовую отчётность, доступную внешним пользователям.

Операции с акционерами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с акционерами Компании и международными финансовыми организациями (*Примечание 1*).

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	<i>Акционеры</i>			
	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>
Отчёт о финансовом положении				
Обязательства				
Средства кредитных организаций в тенге	5.597.811	19,36%	6.513.027	19,11%
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	(1.079.987)	–	(1.177.938)	–

Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (2019 и 2018 годы: 9 человек) включает в себя следующие позиции:

	<i>2019 год</i>	<i>2018 год</i>
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	393.961	336.915
Социальные налоги и другие отчисления	28.997	31.057
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	422.958	367.972

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>		<i>Средняя годовая процентная ставка, %</i>	
	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Кредиты клиентам	55.912	22,1%	25.659	24,0%
Суммы, включенные в состав прибыли или убытка, по операциям с членами ключевым управленческим персоналом могут быть представлены следующим образом:				
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные доходы			11.365	3.267

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>1 января 2019 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Средства кредитных организаций	96.542.172	10.315.361	(32.796)	(351.690)	106.473.047
Итого обязательства от финансовой деятельности	96.542.172	10.315.361	(32.796)	(351.690)	106.473.047

	<i>1 января 2018 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Средства кредитных организаций	74.138.294	21.556.217	213.962	633.699	96.542.172
Итого обязательства от финансовой деятельности	74.138.294	21.556.217	213.962	633.699	96.542.172

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

23. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна была оплатить капитал в размере не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя («МРП»), равный 2.525 тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 2.405 тенге).

Кроме того, в соответствии с требованиями кредитных соглашений, заключённых с определёнными иностранными финансовыми организациями, Компания должна поддерживать соотношение капитала к общим активам на уровне не менее 15%.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов. На 31 декабря 2019 и 2018 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2019 года</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>
Капитал 1 уровня	36.461.953	29.247.951
Итого активов	147.602.087	129.203.277
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0,25	0,23

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. События после отчётной даты

С марта 2020 года наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, включая падение цен на нефть и снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро. В настоящее время руководство Компании проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических экономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами, включая Республику Казахстан, были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации её последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Компания расценивает данную пандемию в качестве некорректирующего события после отчётной даты, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности.