

OSG ARCHIVE NUMBER
K 001 000 949

REPORT ARCHIVE COPY

**Акционерное общество
«Казкоммерц Секьюритиз»**

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-46

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Руководство Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Руководством Компании 1 марта 2019 года.

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан



А. Жаманак
Главный бухгалтер

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «Казкоммерц Секьюритиз»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 20 к финансовой отчетности, 43% комиссионных доходов Компании за 2018 год получено от сделок со связанными сторонами. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

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

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

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

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, включая их аффилированные лица, совместно входящих в «Делойт Туш Тонацу Линитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных или пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании (далее - ДТТЛ). Каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. ДТТЛ (также именуемая «международная сеть «Делойт»») не предоставляет услуги клиентам напрямую. Подробная информация о юридической структуре ДТТЛ и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

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

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

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



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан №0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан от 13 сентября 2006 года

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Нурлан Бекенов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№0082 от 13 июня 1994 г.
Генеральный директор
ТОО «Делойт»



Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
Доходы по услугам и комиссии	5, 20	661,178	953,866
Расходы по услугам и комиссии	5, 20	(11,644)	(13,193)
Процентные доходы	6, 20	1,209,989	1,084,055
Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		877,548	784,305
Нереализованный (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто		(93,727)	968,498
Доходы по дивидендам	7, 20	343,374	335,064
ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		2,986,718	4,112,595
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8, 20	(482,534)	(1,122,585)
ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		2,504,184	2,990,010
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	9	60,674	52,266
Восстановление провизий/(резерв под обесценение)	16, 19	23	(827)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		2,564,881	3,041,449
Расход по налогу на прибыль	10	(236,389)	(195,837)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		2,328,492	2,845,612
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Нереализованный убыток от инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (за вычетом налога - ноль тенге)		-	(2,900)
Нереализованный убыток от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая резерв по ожидаемым кредитным убыткам (за вычетом налога - ноль тенге)		(465,080)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1,863,412	2,842,712

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан



А. Жаманаков
Главный бухгалтер

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	11, 20	1,669,908	717,511
Средства в банках	12	1,511,901	1,716,666
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13, 20	12,132,706	14,760,930
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	14	-	44,015
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	2,457,675	-
Основные средства и нематериальные активы	15	34,078	37,712
Отложенные налоговые активы	10	42,634	60,470
Дебиторская задолженность	16, 20	47,717	452,722
Прочие активы	20	33,407	61,382
ИТОГО АКТИВЫ		17,930,026	17,851,408
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резервы и прочие обязательства	17	229,214	305,031
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		229,214	305,031
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	18	1,475,180	1,475,180
Дополнительно оплаченный капитал	18	3,843,913	3,843,913
Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		-	(3,441)
Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(38,388)	-
Нераспределенная прибыль		12,420,107	12,230,725
ИТОГО КАПИТАЛ		17,700,812	17,546,377
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		17,930,026	17,851,408

От имени Руководства:


Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан




А. Жаманов
Главный бухгалтер

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет об изменениях в капитале
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Дефицит переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи/финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2016 года	1,475,180	3,843,913	(541)	9,385,113	14,703,665
Прочий совокупный убыток	-	-	(2,900)	-	(2,900)
Чистая прибыль	-	-	-	2,845,612	2,845,612
На 31 декабря 2017 года (баланс ранее указанный)	1,475,180	3,843,913	(3,441)	12,230,725	17,546,377
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	-	-	430,133	(438,228)	(8,095)
Пересчитанное начальное сальдо	1,475,180	3,843,913	426,692	11,792,497	17,538,282
Выплата дивидендов	-	-	-	(1,700,882)	(1,700,882)
Прочий совокупный убыток	-	-	(465,080)	-	(465,080)
Чистая прибыль	-	-	-	2,328,492	2,328,492
На 31 декабря 2018 года	1,475,180	3,843,913	(38,388)	12,420,107	17,700,812

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан



А. Жаманақов
Главный бухгалтер

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		2,564,881	3,041,449
Корректировки на:			
(Восстановление провизий)/резерв под обесценение	16, 19	(23)	827
Нереализованный убыток/(доход) по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		93,727	(968,498)
Амортизация дисконта по ценным бумагам		(74,241)	(410,253)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		944	1,869
Износ и амортизация	8, 15	6,374	5,648
Расходы по отпускам		370	1,580
Чистое изменение начисленных процентных доходов, нетто		2,579	(156,628)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2,594,611	1,515,994
Изменение операционных активов и обязательств			
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:			
Средства в банках		207,829	(1,430,547)
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(284,262)	(642,986)
Дебиторская задолженность		404,646	(49,108)
Прочие активы		290	(51,022)
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Резервы и прочие обязательства		(76,219)	281,161
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		2,846,895	(376,509)
Налог на прибыль уплаченный		(190,876)	(483,554)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		2,656,019	(860,063)

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о движении денежных средств (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	15	(2,740)	(7,584)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,740)	(7,584)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплата дивидендов		(1,700,882)	-
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1,700,882)	-
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		952,397	(867,647)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	11	717,511	1,585,158
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	11	1,669,908	717,511

Сумма процентов, полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составила 1,133,169 тыс. тенге (2017: 830,430 тыс. тенге).

1 января 2018 года, в связи с применением МСФО (IFRS) 9, Компания произвела реклассификацию некоторых финансовых активов из категории финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток в категорию финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму 2,667,481 тыс. тенге. Компания также произвела реклассификацию всех финансовых активов из категории инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи в категорию финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток на сумму 44,015 тыс. тенге. Данные неденежные переводы были исключены из отчета о движении денежных средств.

От имени Руководства:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан



А. Жаманков
Главный бухгалтер

1 марта 2019 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 10-46 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Организация

АО «Казкоммерц Секьюритиз» (далее - «Компания») является акционерным обществом и осуществляет свою деятельность в Республике Казахстан с 1997 года. Деятельность Компании регулируется Национальным Банком Республики Казахстан (далее - «НБРК») в соответствии с лицензией на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.2.236/13 от 17 июля 2018 года, с правом осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов и осуществления брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя.

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении операций с ценными бумагами, включая брокерские и дилинговые операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента.

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: пр. Н.Назарбаев, дом 240Г, г. Алматы, Республика Казахстан.

В течение 2018 и 2017 годов среднее количество сотрудников Компании составляло 28 и 32 человека, соответственно.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 1 марта 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Материнская компания») владеет 100% акций Компании (31 декабря 2017: АО «Казкоммерцбанк» владеет 100% акций Компании).

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

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

Основы подготовки

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
1 доллар США («долл. США»)	384.20	332.33
1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	488.13	448.61

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 ввел новые требования к:

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

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

Чистый процентный доход

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, за исключением тех, что классифицированы как предназначенные для торговли и тех, что оцениваются или классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), отражаются на счетах прибылей или убытков как «Процентные доходы» с использованием метода эффективной процентной ставки. Проценты по финансовым инструментам категории ОССЧПУ включаются в состав изменений справедливой стоимости за отчетный период (см. статьи «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ».

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Доходы/расходы по услугам и комиссии

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

Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами ОССЧПУ

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

Дивидендный доход

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

Финансовые активы

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

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

В частности,

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками; а также
- механизм выплаты вознаграждения руководству (например, анализируются основания для выплаты вознаграждения: справедливая стоимость соответствующих активов или полученные денежные потоки, предусмотренные договором).

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

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

Реклассификация

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

Обесценение

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам в отношении следующих финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в банках;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- дебиторская задолженность.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Оценку ожидаемых кредитных убытков (за исключением убытков по созданным или приобретенным кредитно-обесцененным финансовым активам, которые рассматриваются отдельно ниже), необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- предоставление кредитором уступки заемщику в силу экономических причин или договорных условий в связи с финансовыми затруднениями заемщика, которую кредитор не предоставил бы в ином случае;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений; или
- покупка финансового актива с большой скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Модификация и прекращение признания финансовых активов

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Представление оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам в отчете о финансовом положении

Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

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

Финансовые обязательства

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9

В таблице ниже представлены классификационные и оценочные категории в соответствии с МСФО (IAS) 39 и соответствующие категории в соответствии с МСФО (IFRS) 9, а также сверка показателей балансовой стоимости ссуд, ценных бумаг и забалансовых рисков, рассчитанных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года по итогам перехода на МСФО (IFRS) 9:

	Оценка категории МСФО (IAS) 39	Остаток на 31 декабря 2017 г. по МСФО (IAS) 39	Реклассификация	Пересчет	Остаток на 1 января 2018 г. по МСФО (IFRS) 9	Оценка категории МСФО (IFRS) 9
Денежные средства и их эквиваленты	Амортизированная стоимость	717,511	-	(8)	717,503	Амортизированная стоимость
Средства в банках	Амортизированная стоимость	1,716,666	-	(8,087)	1,708,579	Амортизированная стоимость
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли или убыток	ССЧПУ	14,760,930	(2,623,466)	-	12,137,464	ССЧПУ
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017: инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)	Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44,015	2,623,466	-	2,667,481	ССЧПСД
Дебиторская задолженность	Амортизированная стоимость	452,722	-	-	452,722	Амортизированная стоимость

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

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

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

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

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

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

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой.

В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в Казахстане, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Средства в банках

В ходе своей обычной деятельности Компания размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Средства в банках первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Средства в банках учитываются за вычетом резерва под обесценение, если таковые существуют.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства и нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется с целью списания себестоимости или оценочной стоимости активов в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Амортизация основных средств и нематериальных активов начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей по следующим годовым ставкам:

Офисное оборудование	10 - 20%
Мебель и оборудование	8 - 20%
Нематериальные активы	15%

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Списание нематериальных активов

Нематериальный актив списывается при выбытии или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Операционные налоги

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

Краткосрочные вознаграждения работникам

Компания признает обязательства по вознаграждению, причитающемуся сотрудникам, в части заработной платы, отпуска, оплаты больничного в том периоде, когда оказана соответствующая услуга, в сумме вознаграждения, которое Компания планирует выплатить, без учета эффекта дисконтирования.

Обязательства, признанные в отношении краткосрочных вознаграждений сотрудникам, оцениваются в сумме вознаграждения, которое Компания планирует выплатить за оказанные услуги, без учета эффекта дисконтирования.

Фидуциарная деятельность

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

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал отражаются по первоначальной стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости таких активов на дату внесения вклада.

Внешние расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любых связанных налогов на прибыль.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Такие расходы признаются в отчете прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся пенсионным фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Иностранная валюта

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

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Оценка бизнес-модели

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

Используемые модели и допущения

При оценке справедливой стоимости финансовых активов, а также при оценке ожидаемых кредитных убытков Компания использует различные модели и допущения. При определении наиболее подходящей модели для каждого типа активов, а также для определения допущений, используемых в этих моделях, включая допущения, относящиеся к ключевым факторам кредитного риска, применяется суждение.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 42,634 тыс. тенге и 60,470 тыс. тенге, соответственно (Примечание 10).

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 22, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 22 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

4. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

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

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

5. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Услуги управления инвестиционным портфелем	283,632	611,854
Услуги финансового консультанта и андеррайтера	282,647	246,213
Услуги маркет-мейкера	61,087	69,412
Брокерские услуги	33,812	26,387
Итого доходы по услугам и комиссии	661,178	953,866
Расходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги и прочие	(11,644)	(13,193)
Итого расходы по услугам и комиссии	(11,644)	(13,193)

С сентября 2018 года Компания не оказывает услуги по управлению инвестиционным портфелем АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис» в связи с ее присоединением к АО «Халык Казахстанстрах». С ноября 2018 года Компания не предоставляет услуги по управлению инвестиционным портфелем АО «Компания по Страхованию Жизни «Казкоммерц-Life» в связи с ее присоединением к АО «Халык-Life». Услуги по управлению инвестиционным портфелем объединенным компаниям оказывает АО «Halyk Finance».

Комиссионные доходы за услуги управления инвестиционным портфелем за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включают доход от услуг по управлению инвестиционными портфелями АО «Компания по Страхованию Жизни «Казкоммерц-Life» и АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис», принятых в доверительное управление в июне 2016 года, в размере 143,751 тыс. тенге и 137,476 тыс. тенге, соответственно.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Комиссионные доходы от услуг по управлению инвестиционным портфелем за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включают доход от услуг по управлению инвестиционными портфелями АО «Компания по Страхованию Жизни «Казкоммерц-Life» и АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис», принятых в доверительное управление в июне 2016 года, в размере 390,012 тыс. тенге и 217,469 тыс. тенге, соответственно.

Комиссионные доходы по услугам финансового консалтинга и андеррайтера за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включают полученные комиссионные доходы от предоставления услуг андеррайтера Евразийскому банку развития в размере 225,000 тыс. тенге, АО «Самрук-Энерго» в размере 21,736 тыс. тенге и АО «Банк Развития Казахстана» в размере 10,000 тыс. тенге.

Комиссионные доходы по услугам финансового консалтинга и андеррайтера за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, включают полученные комиссионные доходы от предоставления услуг андеррайтера Евразийскому банку развития в размере 105,000 тыс. тенге, АО «Самрук-Энерго» в размере 78,500 тыс. тенге и АО «Банк Развития Казахстана» в размере 29,535 тыс. тенге.

6. Процентные доходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Процентные доходы включают:		
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	833,650	584,906
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости:		
- процентные доходы по не обесцененным финансовым активам	376,339	499,149
Итого процентные доходы	1,209,989	1,084,055
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	543,285	580,673
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	290,365	-
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	4,233
Итого процентные доходы по активам по справедливой стоимости	833,650	584,906
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по средствам в банках	239,465	435,337
Проценты по ссудам, предоставленным по соглашениям обратной покупки РЕПО	135,874	58,645
Проценты по текущим счетам	1,000	5,167
Итого процентные доходы по активам по амортизированной стоимости	376,339	499,149

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7. Доходы по дивидендам

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Долевые инструменты:		
АО «КазТрансОйл»	302,825	289,953
АО «Казактелеком»	22,379	7,213
АО «Народный Банк Казахстана»	12,689	-
KeyCorp	1,996	-
AO Camoco Corporation	1,552	8,639
Magna International Inc	1,286	-
АО «Казкоммерцбанк»	-	12,382
Прочие	647	16,877
Итого доходы по дивидендам	343,374	335,064

8. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Заработная плата и прочие выплаты	243,927	310,384
Расходы по аренде	81,986	90,259
Расходы по премиям	50,250	618,061
Информационные услуги	26,971	25,152
Расходы по оплате отпусков	16,148	17,096
Командировочные расходы	12,865	2,057
Техническое обслуживание программного обеспечения	11,386	10,052
Расходы на рекламу	10,185	16,167
Износ и амортизация	6,374	5,648
Аудиторские услуги	4,503	8,607
Телекоммуникации	2,321	1,013
Членские взносы	1,880	1,833
Прочие	13,738	16,256
Итого операционные расходы	482,534	1,122,585

9. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Курсовые разницы, нетто	64,721	1,099
Покупка и продажа иностранной валюты	(4,047)	51,167
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	60,674	52,266

10. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, в Республике Казахстан ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц:		
Резервы по непоплаченным премиям	40,000	56,800
Резерв по неиспользованным отпускам	2,390	2,316
Основные средства и нематериальные активы	157	454
Резерв под обесценение	87	900
Итого временные разницы	42,634	60,470
Чистые отложенные налоговые активы	42,634	60,470

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2017 года
Прибыль до налога на прибыль	2,564,881	3,041,449
Налог по установленной ставке 20%	512,976	608,290
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по дивидендам	(68,675)	(67,013)
Налоговый эффект от необлагаемого процентного дохода, возникающего по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на КФБ	(166,730)	(116,977)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации государственных эмиссионных ценных бумаг	-	(277)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на КФБ ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках КФБ	(41,805)	(229,536)
Налоговый эффект от прочих, не относящиеся на вычеты доходов и не вычитаемых расходов	623	1,350
Расход по налогу на прибыль	236,389	195,837
Текущий налог на прибыль	218,553	252,496
Изменение по отложенному налогу на прибыль	17,836	(56,659)
Расход по налогу на прибыль	236,389	195,837

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

11. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отражены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (2017: МСФО (IAS) 39):		
Операция «обратное РЕПО»	1,596,721	500,254
Текущие счета в АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	70,561	210,322
Текущие счета АО «Народный Банка Казахстана»	1,395	-
Текущие счета в АО «Банк ЦентрКредит»	1,242	1,042
Текущие счета в АО «Казкоммерцбанк»	-	5,888
Текущие счета в АО «АТФ Банк»	-	5
	1,669,919	717,511
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 19)	(11)	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,669,908	717,511

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость договоров обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2018 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,564,990	1,596,721
	31 декабря 2017 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	505,582	500,254

12. Средства в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Отражены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (2017: МСФО (IAS) 39):		
АО «Хоум Кредит Банк»	1,517,836	-
АО «Цеснабанк»	-	1,685,173
АО «Банк ЦентрКредит»	-	31,493
	1,517,836	1,716,666
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 19)	(5,935)	-
Итого средства в банках	1,511,901	1,716,666

На 31 декабря 2018 года у Компании имеются размещенные средства на депозите в АО «Хоум Кредит Банк» на общую сумму 1,517,836 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 14% и сроком погашения до 22 июля 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 17,836 тыс. тенге.

На 31 декабря 2017 года Компания имела размещенные средства на депозите в АО «Цеснабанк» на общую сумму 1,685,173 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 12.00%, погашенный 9 августа 2018 года и в АО «Банк ЦентрКредит» на общую сумму 31,493 тыс. тенге с годовой ставкой вознаграждения 9.00%, погашенный 28 апреля 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 16,924 тыс. тенге.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

На 1 января 2018 года Компания пересмотрела свое прежнее решение о классификации некоторых ценных бумаг как учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как данные инструменты удерживаются Компанией в рамках бизнес – модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и путем продажи финансовых активов. Следовательно, Компания классифицировала такие финансовые активы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

		31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги		7,299,764		5,592,748
Долговые ценные бумаги		4,832,942		9,168,182
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12,132,706		14,760,930
Вложения в долевые ценные бумаги:				
ГДР АО «Народный Банк Казахстана» простые акции	0.16%	4,265,870	0.00%	841,518
АО «КазТрансОйл» простые акции	0.41%	2,140,327	0.49%	2,537,952
АО «Казактелеком» простые акции	0.21%	781,626	0.09%	196,502
АО «Казактелеком» привилегированные акции	0.72%	111,539	0.52%	54,262
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	0.75%	401	-	-
АО «АТФ Банк» простые акции	0.00%	1	0.00%	1
ГДР АО «РД "КазМунайГаз" привилегированные акции	-	-	0.00%	789,356
АО «РД "КазМунайГаз" привилегированные акции	-	-	1.14%	588,313
Samco Corporation простые акции	-	-	0.00%	240,791
АО «КазМинералс» простые акции	-	-	0.00%	108,765
АО «Казкоммерцбанк» привилегированные акции	-	-	0.53%	73,006
Корпорация «Marathon Oil» простые акции	-	-	0.00%	51,200
Корпорация CBS простые акции	-	-	0.00%	50,176
Международная Корпорация «Магна» простые акции	-	-	0.00%	50,096
ГДР АО «Казкоммерцбанк» простые акции	-	-	0.00%	10,810
Итого долевые ценные бумаги		7,299,764		5,592,748
	Номиналь- ная процентная ставка	31 декабря 2018 года	Номиналь- ная процентная ставка	31 декабря 2017 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
АО «Самрук Энерго»	13.00%	3,236,543	13.00%	3,239,949
Евразийский Банк Развития	9.10%- 10.10%	510,760	9.40%-10.10%	207,231
АО «Банк Развития Казахстана»	8.95%- 10.50%	453,605	10.50%	503,935
АО «Народный Банк Казахстана»	5.50%-8.75%	226,604	-	-
АО «Батыс Транзит»	7.00%	158,228	8.40%	107,896
АО «ВТБ Банк»	8.00%	153,877	8.00%	144,651
АО «Национальная компания Казахстан темір жолы»	6.95%	83,580	6.95%	77,776
АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Қазына"	7.00%	4,915	-	-
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	11.00%	4,830	10.50%	251,094
АО «Центрально-Азиатская ЭК»	-	-	6.00%	1,950,976
АО «Банк ЦентрКредит»	-	-	7.51%-11%	1,315,083
АО «Казкоммерцбанк»	-	-	5.50%-8.90%	1,236,856
ДО АО «Сбербанк России»	-	-	7.00%	69,509
Министерство финансов Республики Казахстан	-	-	5.30%	57,177
АО «Казактелеком»	-	-	7.50%	6,049
Итого долговые ценные бумаги		4,832,942		9,168,182

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток включали в себя начисленные проценты в сумме 167,832 тыс. тенге и 200,345 тыс. тенге, соответственно.

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

На 1 января 2018 года Компания провела оценку долговых ценных бумаг, которые ранее были классифицированы как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Компания пришла к заключению, что такие инструменты являются частью портфеля, управление которым осуществляется с целью реализации потоков денежных средств посредством продажи финансовых активов, и классифицировала такие инструменты в категорию финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги	2,457,675	43,614
Долевые ценные бумаги	-	401
	2,457,675	44,015

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2018 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2017 года
Вложения в долговые ценные бумаги:				
АО «Центрально-Азиатская ЭК»	6.00%	1,539,480	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	8.50%	390,324	-	-
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	10.50%	256,902	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	10.50%	205,510	-	-
Министерства финансов Республики Казахстан	5.30%	59,409	-	-
АО «Казакхтелеком»	7.50%	6,050	-	-
АО «Батыс Транзит»	-	-	8.40%	43,614
Итого долговые ценные бумаги		2,457,675		43,614

	Доля владения	31 декабря 2018 года	Доля владения	31 декабря 2017 года
Вложения в долевые ценные бумаги:				
Акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	-	-	0.67%	401
Итого долевые ценные бумаги		-		401

По состоянию на 31 декабря 2018 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включали начисленный процентный доход на сумму 31,800 тыс. тенге (2017: МСБУ (IAS) 39 - Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - 2,778 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года резерв по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составил 17,447 тыс. тенге (Примечание 19).

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

15. Основные средства и нематериальные активы

	Офисное оборудование	Мебель и оборудование	Нематериаль- ные активы	Итого
По первоначальной стоимости				
На 31 декабря 2016 года	13,939	27,222	16,815	57,976
Приобретения	-	1,524	6,060	7,584
На 31 декабря 2017 года	13,939	28,746	22,875	65,560
Приобретения	1,338	252	1,150	2,740
На 31 декабря 2018 года	15,277	28,998	24,025	68,300
Накопленный износ и амортизация				
На 31 декабря 2016 года	7,288	3,712	11,200	22,200
Начисления за год	1,017	3,185	1,446	5,648
На 31 декабря 2017 года	8,305	6,897	12,646	27,848
Начисления за год	1,070	3,253	2,051	6,374
На 31 декабря 2018 года	9,375	10,150	14,697	34,222
Чистая стоимость				
На 31 декабря 2018 года	5,902	18,848	9,328	34,078
На 31 декабря 2017 года	5,634	21,849	10,229	37,712

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы состоят из программного обеспечения и лицензий.

16. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Начисленные комиссии по консультационным услугам и от услуг андеррайтера	23,086	1,800
Дебиторская задолженность по возмещению услуг АО «Казахстанская Фондовая Биржа», АО «Центральный Депозитарий» и кастоди	10,338	4,850
Дебиторская задолженность по выплате процентного дохода	5,188	22,940
Начисленная комиссия по маркет-мейкерским услугам	4,191	7,197
Начисленная комиссия по брокерским услугам	3,706	2,197
Начисленная комиссия по услуге доверительного управления	-	414,101
Прочая дебиторская задолженность	1,643	4,139
	48,152	457,224
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 19)	(435)	(4,502)
Итого дебиторская задолженность	47,717	452,722

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по выплате процентного дохода, включала задолженность на сумму 5,188 тыс. тенге по облигациям АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (BTASe16), которая была выплачена 3 января 2019 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года дебиторская задолженность по выплате процентного дохода, включала задолженность на сумму 22,664 тыс. тенге по облигациям АО «Казкоммерцбанк» (BTASe16), которая была выплачена 4 января 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2017 года начисленная комиссия по услуге доверительного управления, включала задолженность принятых в доверительное управление в 2017 году инвестиционных портфелей АО «Компания по Страхованию Жизни Казкоммерц-Life» и АО «Страховая Компания «Казкоммерц-Полис» на сумму 263,975 тыс. тенге на сумму 149,749 тыс. тенге, соответственно. Данная задолженность была погашена в январе 2018 года.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Информация о движении резерва по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлена следующим образом:

	Итого
На 31 декабря 2016 года	(3,675)
Начисленное обесценение	(827)
На 31 декабря 2017 года	(4,502)
Списание провизий (Примечание 19)	3,525
Восстановление провизий (Примечание 19)	542
На 31 декабря 2018 года	(435)

17. Резервы и прочие обязательства

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резерв по неиспользованным отпускам	11,949	11,579
Обязательства по аудиторским и консалтинговым услугам	4,144	8,607
Обязательства по комиссиям за операции с ценными бумагами	3,386	393
Прочее	3,744	279
Итого финансовые обязательства	23,223	20,858
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв по премиям	200,000	284,000
Налоги, кроме налога на прибыль	5,830	-
Авансы полученные	161	173
Итого нефинансовые обязательства	205,991	284,173
Итого резервы и прочие обязательства	229,214	305,031

18. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,475,180 простых акций при уставном капитале 1,475,180 тыс. тенге.

Все простые акции относятся к одному классу и принадлежат АО «Народный Банк Казахстана».

Дополнительно оплаченный капитал

12 декабря 2014 года Совет директоров АО «Казкоммерцбанк» принял решение о добровольной реорганизации АО «GRANTUM Asset Management» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк») путем передачи его чистых активов Компании. Переданные активы и обязательства не попадают под определение бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», поэтому были учтены как приобретение активов.

27 марта 2015 года Компания приняла активы и обязательства АО «GRANTUM Asset Management» (дочерняя организация АО «Казкоммерцбанк»), в сумме 3,843,913 тыс. тенге, включая денежные средства и их эквиваленты в сумме 2,772,448 тыс. тенге. Справедливая стоимость принятых чистых активов определена по состоянию на 27 марта 2015 года.

Разница, между принятыми активами и обязательствами и вознаграждения оплаченного в сумме ноль тенге в рамках сделки, в сумме 3,843,913 тыс. тенге отражена как дополнительно оплаченный капитал Компании.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

19. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

Движение в накопленных убытках от обесценения по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в резервах на обесценение активов, по которым начисляется вознаграждение, и прочим активам представлено следующим образом:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 14)		Дебиторская задолженность (Примечание 16)	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 11)	Средства в банках (Примечание 12)	Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	
На 31 декабря 2017 года	-	-	(4,502)	-	-	(4,502)
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	(14,745)	(27)	-	(8)	(8,087)	(27,867)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(14,745)	(27)	(4,502)	(8)	(8,087)	(27,369)
Перевод на стадию 1	(27)	27	-	-	-	-
Перевод на стадию 2	-	-	-	-	-	-
Перевод на стадию 3 (Формирование дополнительных резервов)/восстановление Списания	(2,675)	-	542	4	2,152	23
Разница от переоценки иностранной валюты	-	-	3,525	-	-	3,525
	-	-	-	(7)	-	(7)
Итого 31 декабря 2018 года	(17,447)	-	(435)	(11)	(5,935)	(23,828)

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Связанные стороны или операции со связанными сторонами в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2018 года	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	1,395	-	1,395	1,669,908
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4,492,474	-	4,492,474	12,132,706
Дебиторская задолженность	5,188	37	5,225	47,717

	Операции со связанными сторонами			Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с другой контролирующей стороной	с прочими связанными сторонами	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	5,888	-	-	717,511
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,320,672	841,518	-	14,760,930
Дебиторская задолженность	23,456	-	413,749	452,722
Прочие активы	-	-	45	61,382

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
Комиссионные доходы	3,788	281,227	-	285,015	661,178
Комиссионные расходы	323	-	-	(323)	(11,644)
Процентные доходы	18,757	-	-	18,757	1,209,989
Доходы по дивидендам	12,689	-	-	12,689	343,374
Операционные расходы	-	(588)	(81,157)	(81,745)	(482,534)

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Операции со связанными сторонами			Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управленческого персонала		
Комиссионные доходы	13,172	607,584	-	620,756	953,866
Комиссионные расходы	(1,391)	-	-	(1,391)	(13,193)
Процентные доходы	132,025	3,003	-	135,028	1,084,055
Доходы по дивидендам	12,382	-	-	12,382	335,064
Операционные расходы	-	(343)	(385,714)	(386,057)	(1,122,585)

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Компенсация ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

21. Обязательства будущих периодов и условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не имелось существенных обязательств по операционной аренде.

Фидуциарная деятельность

Компания оказывает своим клиентам брокерские услуги и услуги номинального держания ценных бумаг в соответствии с действующей Лицензией Национального Банка Республики Казахстан. При оказании услуг Компания заключает со своими клиентами типовой Договор присоединения, предусматривающий право принятия инвестиционных решений самими клиентами, и ограничивающий право Компании на распоряжение активами клиентов в случае отсутствия приказов/распоряжений от клиентов. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов активы клиентов на брокерском обслуживании и в номинальном держании составили 120,297,348 тыс. тенге и 41,103,004 тыс. тенге, соответственно.

В рамках осуществления фидуциарной деятельности Компания также предоставляет услуги доверительного управления активами клиентов. При заключении Договора доверительного управления Компания принимает на себя обязанность принятия инвестиционных решений и распоряжения вверенными инвестиционными активами в строгом соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью Договора и подписываемой с каждым клиентом индивидуально. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Активы и ценные бумаги, входящие в фидуциарный портфель, не включаются в финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, такие активы составили 0 тенге и 66,591,148 тыс. тенге, соответственно.

Интервальный паевой инвестиционный фонд "KKS – Global" (далее – Фонд) зарегистрирован 5 октября 2018 года (Свидетельство о гос. регистрации выпуска ценных бумаг №20/07 от 05.10.2018 г.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Фонд не осуществлял свою деятельность, так как первоначальное размещение паев Фонда не было проведено (управляющей компанией не было принято решения о назначении даты первоначального размещения паев).

Судебные иски

Время от времени в процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались. В течение 2018 и 2017 годов к Компании каких-либо судебных исков не предъявлялось.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Налогообложение

По причине наличия в казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве положений, которые могут иметь более одного толкования, а также в связи с практикой налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщика, в случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

Операционная среда

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

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

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года		
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12,132,305	14,760,929	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	401	-	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (МСФО (IAS) 39 -инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи)	2,457,675	43,614	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке

По состоянию на 31 декабря 2017 года инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции АО "Центральный депозитарий ценных бумаг", которые учитываются по себестоимости в размере 401 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2017 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включали акции АО «АТФ Банк», которые отражаются по первоначальной стоимости на сумму 1 тыс. тенге.

Реклассификации финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2 в течение года не производилась.

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

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

23. Политика управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками, Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Компанией при управлении следующими рисками:

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Кредитный риск

Компания подвергается кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту и, вследствие этого, возникновения у другой стороны финансового убытка.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Максимального размера кредитного риска по финансовым активам после учета зачетов и обеспечения равен чистому размеру кредитного риска. Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	AA,A-	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1,599,347	70,561	1,669,908
Средства в банках	-	-	1,511,901	-	1,511,901
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	11,974,076	158,629	12,132,706
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	2,457,675	-	2,457,675
Дебиторская задолженность	-	-	41,970	5,747	47,717
	AA,A-	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	507,189	210,322	717,511
Средства в банках	-	-	1,716,666	-	1,716,666
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50,096	498,198	13,995,975	216,661	14,760,930
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	44,015	44,015
Дебиторская задолженность	-	-	27,606	425,116	452,722

Кредитный риск Компании сосредоточен в Республики Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Географическая концентрация

По состоянию на 31 декабря 2018 года, все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Казахстане.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, все финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Казахстане, за исключением финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представленных акциями Samco Corporation, АО КазМинералс, CBS Corporation, Magna International Inc, расположенных в странах ОЭСР, на общую сумму 449,828 тыс. тенге.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Риск ликвидности

Анализ риска ликвидности и риска изменения процентной ставки представлен в следующей таблице:

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2018 года Итого
Финансовые активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	8.25%	1,596,711	-	-	-	-	-	1,596,711
Средства в банках	14.00%	17,836	-	1,494,065	-	-	-	1,511,901
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11.73%	8,861	140,815	167,849	4,252,101	85,868	-	4,655,494
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7.23%	-	10,420	27,424	1,666,089	753,742	-	2,457,675
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,623,408	151,235	1,689,338	5,918,190	839,610	-	10,221,781
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7.36%	-	158,228	19,220	-	-	-	177,448
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	158,228	19,220	-	-	-	177,448
Итого активы, по которым начисляются проценты		1,623,408	309,463	1,708,558	5,918,190	839,610	-	10,399,229
Денежные средства и их эквиваленты		73,197	-	-	-	-	-	73,197
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	7,299,764	7,299,764
Дебиторская задолженность		47,717	-	-	-	-	-	47,717
Итого финансовые активы		1,744,322	309,463	1,708,558	5,918,190	839,610	7,299,764	17,819,907
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		23,223	-	-	-	-	-	23,223
Итого финансовые обязательства		23,223	-	-	-	-	-	23,223
Разница между активами и обязательствами		1,721,099	309,463	1,708,558	5,918,190	839,610	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		1,623,408	151,235	1,689,338	5,918,190	839,610	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	158,228	19,220	-	-	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		1,623,408	309,463	1,708,558	5,918,190	839,610	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		1,623,408	1,932,871	3,641,429	9,559,619	10,399,229	-	-

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	9.25%	500,254	-	-	-	-	-	500,254
Средства в банках	9.06%	-	-	1,716,666	-	-	-	1,716,666
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.97%	6,406	140,000	136,657	4,807,320	3,946,955	-	9,037,338
Итого активы, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		506,660	140,000	1,853,323	4,807,320	3,946,955	-	11,254,258
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.46%	-	6,873	4,177	119,794	-	-	130,844
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	8.40%	-	2,778	-	40,836	-	-	43,614
Итого активы, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	9,651	4,177	160,630	-	-	174,458
Итого активы, по которым начисляются проценты		506,660	149,651	1,857,500	4,967,950	3,946,955	-	11,428,716
Денежные средства и их эквиваленты		217,257	-	-	-	-	-	217,257
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	5,592,748	5,592,748
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		-	-	-	-	-	401	401
Дебиторская задолженность		452,722	-	-	-	-	-	452,722
Итого финансовые активы		1,176,639	149,651	1,857,500	4,967,950	3,946,955	5,593,149	17,691,844
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		20,858	-	-	-	-	-	20,858
Итого финансовые обязательства		20,858	-	-	-	-	-	20,858
Разница между активами и обязательствами		1,155,781	149,651	1,857,500	4,967,950	3,946,955	-	20,858
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		506,660	140,000	1,853,323	4,807,320	3,946,955	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по плавающим ставкам		-	9,651	4,177	160,630	-	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		506,660	149,651	1,857,500	4,967,950	3,946,955	-	-
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		506,660	656,311	2,513,811	7,481,761	11,428,716	-	-

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

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

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(424,200)	448,009	(416,367)	460,665
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	(424,200)	448,009	(416,367)	460,665

Влияние на капитал:

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(433)	441
Чистое влияние на капитал	-	-	(433)	441

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют.

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 384.20 тенге	Фунт стерлингов Соединенного Королевства 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства= 488.13 тенге	31 декабря 2018 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	1,669,908	-	-	1,669,908
Средства в банках	1,511,901	-	-	1,511,901
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11,663,359	469,347	-	12,132,706
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,457,675	-	-	2,457,675
Дебиторская задолженность	47,717	-	-	47,717
Итого финансовые активы	17,350,560	469,347	-	17,819,907
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	23,223	-	-	23,223
Итого финансовые обязательства	23,223	-	-	23,223
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	17,327,337	469,347	-	17,796,684

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 332.33 тенге	Фунт стерлингов Соединенного Королевства 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства= 448.61 тенге	31 декабря 2017 года Итого
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	717,511	-	-	717,511
Средства в банках	1,716,666	-	-	1,716,666
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10,257,964	4,394,201	108,765	14,760,930
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	44,015	-	-	44,015
Дебиторская задолженность	452,722	-	-	452,722
Итого финансовые активы	13,188,878	4,394,201	108,765	17,691,844
Финансовые обязательства:				
Прочие финансовые обязательства	20,858	-	-	20,858
Итого финансовые обязательства	20,858	-	-	20,858
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	13,168,020	4,394,201	108,765	17,670,986

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 20% повышению и понижению курса тенге к доллару США и фунту стерлингов Соединенного Королевства по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2018 года и 2017 годов используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 20% по состоянию на 31 декабря 2018 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

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

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%
Влияние на прибыль или убыток	93,869	(93,869)	878,840	(878,840)

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +20%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -20%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства +20%	Тенге/фунт стерлингов Соединенного Королевства -20%
Влияние на прибыль или убыток	-	-	21,753	(21,753)

Ценовой риск

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения вследствие изменения цен на долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыль или убытки при изменении цен на 1% за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	72,998	(72,998)	55,927	(55,927)

24. События после окончания отчетного периода

Руководству не известны какие-либо существенные события после окончания отчетного периода.