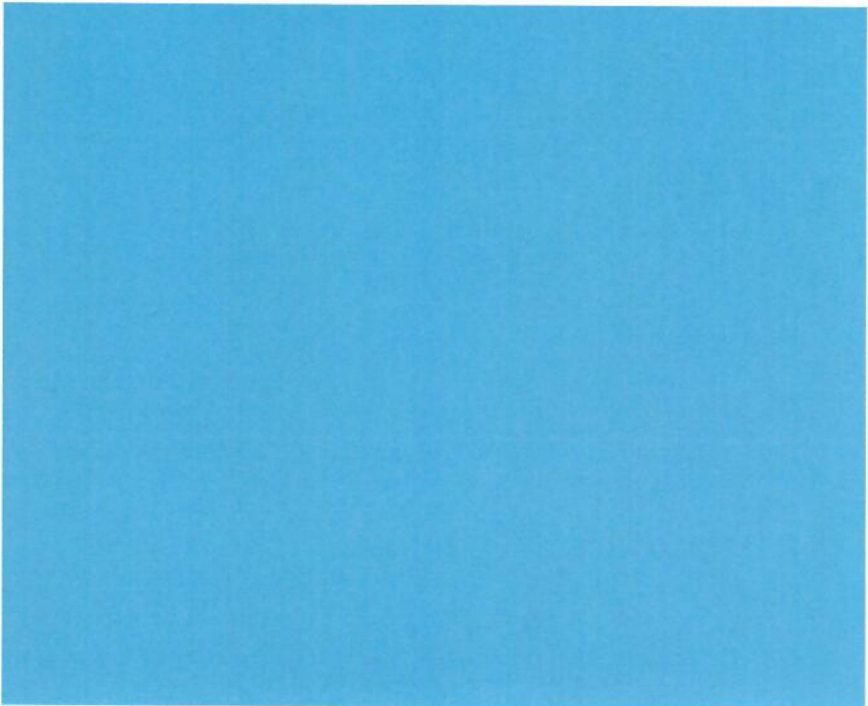
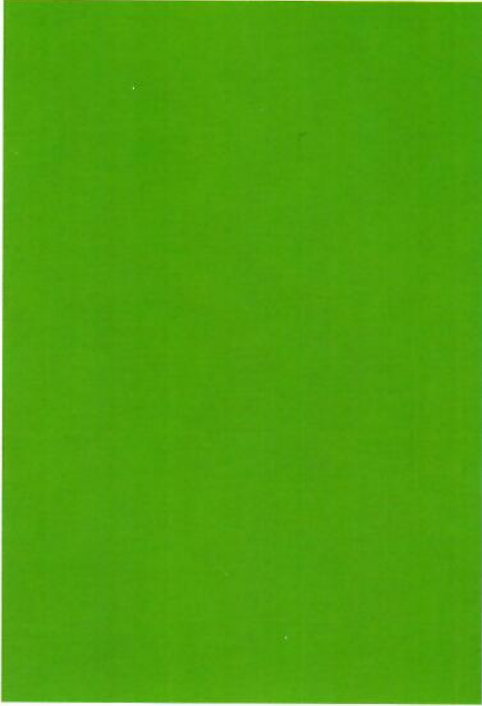




АО «ПОЗИТИВ-А»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

с Отчетом независимого аудитора

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «ПОЗИТИВ-А»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором указано, что Компания понесла чистый убыток в сумме 73.100 тысяч тенге в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и на эту дату текущие обязательства Компании превысили общую сумму ее текущих активов на 1.924.463 тысяч тенге. Как отмечается в Примечании 2, данные события или условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Компании для того, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Компании. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора – Айсулу Нарбаева.

ООО "RSM Qazaqstan"

Айсулу Нарбаева

Айсулу Нарбаева
Аудитор / Генеральный Директор
ООО «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан № 19024411,
выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита Министерства
финансов Республики Казахстан
24 декабря 2019 года

Республика Казахстан,
г. Алматы, пр. Достык 43,
Бизнес Центр «D43», офис 302

31 мая 2020 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2019 года

<i>в тыс. тенге</i>		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (Пересчитано- Прим. 5)	31 декабря 2017 года (Пересчитано- Прим. 5)
	Прим.			
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	23.183	4.369	11.217
Займы выданные	7	73.904	1.016.458	985.482
Инвестиционные ценные бумаги	8	3.525.900	1.995.900	1.995.900
Основные средства		664	93	—
Отложенный налоговый актив	10	114.888	96.275	42.233
Прочие активы		1.615	460	91
ИТОГО АКТИВЫ		3.740.154	3.113.555	3.034.923
Обязательства				
Займы полученные	9	3.493.139	2.788.074	2.517.864
Корпоративный подоходный налог к уплате	10	900	5.037	1.886
Прочие обязательства		80	1.309	18
Итого обязательства		3.494.119	2.794.420	2.519.768
Капитал				
Акционерный капитал	11	978.088	978.088	978.088
Накопленный убыток		(732.053)	(658.953)	(462.933)
Итого капитал		246.035	319.135	515.155
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3.740.154	3.113.555	3.034.923

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 31 мая 2020 года от имени Генерального директора Компании:

Генеральный директор



Главный бухгалтер

Вострцова Н.А.
Вострцова Н.А.

Роб А.И.
Роб А.И.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год (Пересчитано- Примечание 5)
Процентные доходы			
Займы выданные	7	29.305	31.117
Процентные расходы			
Займы полученные	9	(104.357)	(87.368)
Чистый процентный расход		(75.052)	(56.251)
Чистые доходы/(расходы) по курсовой разнице		11.292	(182.842)
Расходы на персонал	12	(12.511)	(1.672)
Прочие операционные расходы	12	(14.546)	(4.261)
Убыток до налогообложения		(90.817)	(245.026)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	10	17.717	49.006
Чистый убыток за год		(73.100)	(196.020)
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный убыток за год		(73.100)	(196.020)

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 31 мая 2020 года от имени Генерального директора Компании:

Генеральный директор



Главный бухгалтер

Вострцова Н.А.
Вострцова Н.А.

Род А.И.
Род А.И.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>в тыс. тенге</i>	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
1 января 2018 года (до пересчета)	978.088	(388.029)	(590.059)
Пересчет (Примечание 5)	—	(74.904)	(74.904)
1 января 2018 года (пересчитано)	978.088	(462.933)	515.155
Чистый убыток за год	—	(196.020)	(196.020)
Итого совокупный убыток за год	—	(196.020)	(196.020)
31 декабря 2018 года	978.088	(658.953)	319.135
Чистый убыток за год	—	(73.100)	(73.100)
Итого совокупный убыток за год	—	(73.100)	(73.100)
31 декабря 2019 года	978.088	(732.053)	246.035

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и разрешено к выпуску 31 мая 2020 года от имени Генерального директора Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Вострецова Н.А.
Вострецова Н.А.

Род А.И.
Род А.И.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

в тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год (Пересчитано)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Процентные доходы полученные		1.645	141
Прочие операционные расходы, выплаченные		(26.137)	(4.547)
Чистое уменьшение/(увеличение) в операционных активах			
Прочие активы		(1.155)	(369)
Чистое (уменьшение)/увеличение в операционных обязательствах			
Прочие обязательства		72	(81)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(25.575)	(4.856)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(5.030)	(1.890)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(30.605)	(6.746)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	8	(1.530.000)	—
Приобретение основных средств		(581)	(102)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.530.581)	(102)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление займов	9	612.000	—
Погашение займов	7	968.000	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		1.580.000	—
Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		18.814	(6.848)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	6	4.369	11.217
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	6	23.183	4.369

Учетная политика и пояснительные примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

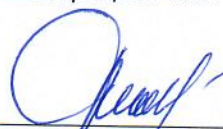
Подписано и разрешено к выпуску 31 мая 2020 года от имени Генерального директора Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер




 Вострецова Н.А.


 Род А.И.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2019 года**1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Акционерное общество «ПОЗИТИВ-А» (далее по тексту – «Компания») было образовано в 2003 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании является инвестирование в среднесрочные и долгосрочные перспективные проекты развития преимущественно в энергетической сфере.

Юридический адрес Компании: 050010, Республика Казахстан, г. Алматы, улица Тулебаева, дом 174. Фактический адрес Компании: 050010, Республика Казахстан, г. Алматы, Достык 43, офис 512.

По состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов единственным акционером Компании является г-жа Жилбаева Жумабике Алиевна, резидент Республики Казахстан.

Общая списочная численность сотрудников Компании на 31 декабря 2019 года составила 5 человек (31 декабря 2018 года – 4 человека).

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 31 мая 2020 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться. Снижение цен на нефть оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Эти факторы наряду с факторами, описанными в разделе «События после отчетной даты» привели к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности дальнейшего экономического роста, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от настоящих оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости как отмеченного в разделе «Основные положения учетной политики».

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Презентация финансовой отчетности**

Компания представляет отчет о финансовом положении в порядке ликвидности

Финансовые активы и финансовые обязательства, в основном, отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности.

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Компания понесла чистый убыток в размере 73.100 тыс. тенге, чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности, составили 30.605 тыс. тенге. На отчетную дату, текущие обязательства Компании превысили её текущие активы на 1.924.463 тысяч тенге, накопленный убыток, по состоянию на 31 декабря 2019 года, составил 732.053 тыс. тенге.

Руководство Компании считает, что кредиторы не намерены востребовать погашения займов в течение 12 месяцев с даты выпуска данной финансовой отчетности Компании. Способность Компании погашать привлеченные средства и поддерживать принцип непрерывной деятельности зависит от привлечения Компанией дополнительных денежных средств в обозримом будущем. На дату данной отчетности руководство было удовлетворено достаточными основаниями, что Компания сможет непрерывно осуществлять свою деятельность путём привлечения дополнительных средств от акционера по мере необходимости. В случае, если Компания не сможет успешно получить финансирование из вышеуказанного источника в достаточном объёме, появятся значительные сомнения в способности Компании погашать свою задолженность в установленный срок, и, следовательно, непрерывно осуществлять свою деятельность. Данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации учтенных сумм активов или в отношении сумм и классификации обязательств, которые могли бы быть необходимыми, в случае если Компания не сможет осуществлять свою деятельность на непрерывной основе.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Изменения в учетной политике**

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало влияния на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности, более детальная информация описана в *Примечании 4* «Существенные учетные суждения и оценки».

Поправки к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» — «Разъяснение сферы применения требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12»

Поправки разъясняют, что требования к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 12 применяются в отношении доли участия организации в дочерней организации, совместном предприятии или ассоциированной организации (или части доли в совместном предприятии или ассоциированной организации), которая классифицируется (или включается в состав выбывающей группы, которая классифицируется) как предназначенная для продажи. Данные поправки не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Нижеследующие поправки и ежегодные усовершенствования вступили в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Данные поправки и разъяснения не оказали влияния на финансовую отчетность Компании:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»,
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»,
- Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»,
- Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»,
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг. (выпущены в декабре 2017 года). Данные усовершенствования включают следующие поправки:
 - МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»,
 - МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»,
 - МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»,
 - МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценка справедливой стоимости**

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости изменения которой отражаются в прибыли или убытке (далее «ССПУ»), и по справедливой стоимости изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе (далее «ССПСД»), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы и обязательства****Первоначальное признание***Дата признания*

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

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

Компания оценивает займы выданные по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальное признание (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы и обязательства (продолжение)****Первоначальное признание (продолжение)***Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД*

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

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты и займы)

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибыли или убытке. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 9*.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в коммерческих банках со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Взаимозачет финансовых активов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы и обязательства (продолжение)****Первоначальное признание (продолжение)****Взаимозачет финансовых активов (продолжение)**

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

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

Прекращение признания финансовых активов и обязательств**Финансовые активы**

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

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

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании. Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона

Списание

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход. МСФО (IAS) 12.46 Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство организации периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налоги (продолжение)***Отложенный налог (продолжение)*

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учета затрат на обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов, составляющих от 3 до 10 лет. Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Аренда**

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Оценочные обязательства

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

Отчисления от вознаграждений работников

Компания удерживает 10% из заработной платы своих сотрудников в качестве отчислений в государственный пенсионный фонд.

Акционерный капитал

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

Дивиденды

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

Условные активы и обязательства

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

Дивидендный доход

Дивидендный доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчет иностранных валют

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

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)			Средний обменный курс за год (к тенге)	
	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года	На 1 января 2017 года	2019 год	2018 год
Доллар США	381.18	384.20	332.33	382.75	344.71

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается, что применение МСФО (IFRS) 17 не окажет значительного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку текущая деятельность Компании и ее планы не предполагают выпуск договоров страхования.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

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

Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании на дату перехода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг ССПСД

В 2007 году Компания инвестировала в учреждение 15% акционерного капитала АО «Кристалл Менеджмент» (далее «Кристалл Менеджмент») в сумме 1.995.900 тысяч тенге. 21 октября 2019 года Кристалл Менеджмент выпустил 10.200.000 акций, которые были равномерно оплачены всеми акционерами, в результате чего доля владения их не изменилась. Компания оплатила 1.530.000 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг ССПСД (продолжение)

Основным направлением деятельности Кристалл Менеджмент является производство и реализация электроэнергии электроснабжающим предприятиям. Кристалл Менеджмент завершил строительство и запустила газотурбинную электростанцию в июне 2012 года. В дополнение к деятельности по реализации электроэнергии Кристалл Менеджмент с 7 февраля 2014 года занимается разведкой углеводородных ресурсов на территории участка, расположенного на территориях Кызылординской, Актюбинской и Карагандинской областях. По состоянию на 31 декабря 2019 года, Кристалл Менеджмент не получило контракт на добычу нефти.

Руководство Компании предполагает, что при первоначальном признании наилучшее отражение справедливой стоимости отражает цена сделки, соответственно признала инвестиции по стоимости внесенного капитала в общей сумме 3.525.900 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года, Компания оценивает первоначальную стоимость как справедливую стоимость на дату отчета исходя из следующих суждений:

- Кристалл Менеджмент находится в пред-инвестиционной стадии на дату отчетности, так как Компания в данный момент инвестирует денежные потоки сгенерированные с деятельности продажи электроэнергии в разведку углеводородных месторождений и не объявляет дивиденды по результатам деятельности;
- не произошло значительных изменений результатов деятельности в соответствии с планами и целевыми ориентирами;
- не произошло значительных изменений на рынке долевых инструментов объекта инвестиций или его продукции;
- отсутствовали значительные изменения условий глобальной экономики или экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность объект инвестиций;

Руководство Компании оценивает события, произошедшие после отчетной даты как некорректирующие события, количественный эффект которого невозможно оценить по состоянию на 31 декабря 2019 года. Детальная информация о событиях приведена в *Примечании 18 «События после отчетной даты»*.

Определение срока аренды в договорах с опционом на продление

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имела действующий договор аренды офисного помещения сроком аренды до 1 мая 2020 года. Руководство Компании полагает, что, договор аренды не будет продлен, так как предполагает аренду другого офиса. В связи с этим Компания не признала право пользования активом как того требует МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Налог на прибыль

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Компанией на будущие периоды, составляет 167.017 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года. Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в *Примечании 10*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБКИ

В 2019 году руководство Компании произвело определенные пересчеты и реклассификации в финансовой отчетности по состоянию на 1 января 2018 и 31 декабря 2018 годов. Влияние пересчетов и реклассификаций на финансовую отчетность по состоянию на 1 января 2018 и 31 декабря 2018 годов приведены ниже

Отчет о финансовом положении

в тысячах тенге	31 декабря 2018 года (до пересчета)	Пересчет	Реклассификация	31 декабря 2018 года (пересчитано)
Активы				
Краткосрочные финансовые активы	968.000	—	(968.000) ⁽¹⁾	—
Займы выданные	—	—	1.016.458 ⁽¹⁾	1.016.458
Торговая дебиторская задолженность	48.458	—	(48.458) ⁽¹⁾	—
Отложенный налоговый актив	—	96.275 ⁽²⁾	—	96.275
Обязательства				
Займы полученные	2.668.065	120.008 ⁽³⁾	—	2.788.074
Прочие обязательства	1	1.297 ⁽⁴⁾	11	1.309
Капитал				
Накопленный убыток	(636.620)	(22.333)	—	(658.953)

Отчет о совокупном доходе

в тысячах тенге	2018 год (до пересчета)	Пересчет	Реклассификации	2018 год (пересчитано)
Расходы на финансирование	(268.738)	—	268.738	—
Процентные расходы	—	181.370 ⁽²⁾	(268.738)	(87.368)
Общие и административные расходы	(5.933)	—	5.933	—
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой	—	(182.842) ⁽²⁾	—	(182.842)
Расходы на персонал	—	—	(1.672)	(1.672)
Прочие операционные расходы	—	—	(4.261)	(4.261)
Убыток до налогообложения	(243.554)	(1.472)	—	(245.026)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(5.037)	54.042 ⁽²⁾	—	49.004
Чистый убыток за год	(248.591)	(1.472)	—	(196.020)

⁽¹⁾ Краткосрочные финансовые активы в сумме 968.000 тысяч тенге и торговая дебиторская задолженность в сумме 48.458 тысяч тенге, были реклассифицированы в состав займов выданных.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБКИ (продолжение)

Отчет о финансовом положении

в тысячах тенге	1 января 2018 года (до пересчета)	Пересчет	Реклассификация	1 января 2018 года (пересчитано)
Активы				
Долгосрочные финансовые активы	968.000		(968.000)	–
Займы выданные	–	–	985.482	985.482
Торговая дебиторская задолженность	17.482	–	(17.482)	–
Отложенные налоговые активы (2)	–	42.233 ⁽²⁾	–	42.233
Обязательства				
Займы полученные	2.399.327	118.537 ⁽¹⁾	–	2.517.864
Корпоративный подоходный налог к уплате ⁽⁴⁾	3.286	(1.400) ⁽⁵⁾	–	1.886
Капитал				
Накопленный убыток	(388.029)	(74.904)	–	(462.933)

⁽²⁾ Компания осуществила пересчет отложенного налога и отразила в отчете о финансовой отчетности отложенные налоговые активы по состоянию на 31 декабря и 1 января 2018 года в сумме 96.275 тысяч тенге и 42.233 тысяч тенге, соответственно. Экономия по на отложенному налогу в сумме 54.042 тысяч тенге была признана в отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

⁽³⁾ В 2019 году Компания пересчитала заем на основе пересмотренных ставок дисконтирования и ожидаемых сроков. На 31 декабря 2018 года и 2017 годов Компания увеличила несамортизированный дисконт на сумму 120.008 тысяч тенге и 118.537 тысяч тенге, соответственно.

В результате пересчета чистые расходы по операциям с иностранной валютой увеличились на сумму 182.842 тысяч тенге, а процентные расходы уменьшились на 181.370 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

⁽⁴⁾ Компания доначислила прочие резервы в состав прочих обязательств в сумме 1.297 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2018 года.

⁽⁵⁾ Компания скорректировала корпоративный подоходный налог к уплате в сумме 1.400 тысяч тенге на 31 декабря 2017 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Текущие счета и срочные депозиты в банках		
- с кредитным рейтингом Ba1/стабильный	23.183	4.369
Денежные средства и их эквиваленты	23.183	4.369

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Moody's Investors Service» или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства были выражены в тенге, и не являлись обесцененными или просроченными.

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы выданные были представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Займы выданные	—	968.000
Начисленное вознаграждения	76.118	48.458
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2.214)	—
Итого	73.904	1.016.458

В марте 2017 Компания выдала займы связанной стороне на сумму 968.000 тысяч тенге для целей финансирования программы по геологоразведочным работам. Ставка вознаграждения составляла 3,2%. 21 октября 2019 года основной долг по займам был полностью погашен.

Сумма вознаграждения, начисленного в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года составила 27.660 тысяч тенге (2018 год: 31.117 тысяч тенге).

8. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Компания классифицировала инвестиции в акции АО «Кристалл Менеджмент» в качестве инвестиций в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, на том основании, что они не являются предназначенными для торговли.

В 2019 году в ходе приобретения выпущенных акций АО «Кристалл Менеджмент» в сумме 1.530.000 тысяч тенге, Компания сохранила долю в акционерном капитале Кристалл Менеджмент 15%. Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года представляет собой сумму валовых инвестиций в сумму 3.525.000 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: 1.995.900 тысяч тенге). Существенные учетные суждения и оценки в отношении оценки справедливой инвестиционных цен бумаг предоставлены в *Примечании 4*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года займы полученные представлены следующим

в тыс. тенге	Валюта	Эффективная ставка вознаграждения	Срок погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (Пересчитано)	31 декабря 2017 года (Пересчитано)
CAMERON INVEST & FINANCE CORP Жилбаева Жумабике Алиевна Саттыбаев Ескендир Хамитович	Доллар США Тенге Тенге	беспроцентный беспроцентный беспроцентный	25.05.2021 По требованию По требованию	1.470.954 2.022.185 -	1.377.889 1.410.185 -	1.107.679 - 1.410.185
				3.493.139	2.788.074	3.117.864

CAMERON INVEST & FINANCE CORP

В феврале 2009 года Компания заключила договор с CAMERON INVEST & FINANCE CORP о получении беспроцентного займа. Целевым назначением займа было пополнение оборотных средств. Согласно условиям договора срок погашения займа был в 2014 году. В 2014 и 2017 годах срок погашения займа был продлен. Сумма неамортизированного дисконта составляет 130.002 тысяч тенге на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 235.751 тысяч тенге; 31 декабря 2017 года: 288.107 тысяч тенге).

Жилбаева Жумабике Алиевна

В 2018 году заем, полученного от Саттыбаева Ескендира Хамитовича в сумме 1.410.185 был переуступлен Жилбаевой Жумабике Алиевной. Заем является беспроцентным и подлежит погашению по требованию.

Движение по займам по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлено следующим:

в тыс. тенге	На 1 января (Пересчитано)	Получение займов	Амортизация дисконта	Курсовая разница	На 31 декабря
2019 год					
CAMERON INVEST & FINANCE CORP. Жилбаева Жумабике Алиевна	1.377.889 1.410.185 2.788.074	- 612.000 612.000	104.357 - 104.357	(11.292) - (11.292)	1.470.954 2.022.185 3.493.139

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (продолжение)

в тыс. тенге	На 1 января (Пересчитано)	Переуступка займов	Амортизация дисконта	Курсовая разница	На 31 декабря (пересчитано)
2018 год					
CAMERON INVEST & FINANCE CORP.	1.107.679		87.368	182.842	1.377.889
Жилбаева Жумабике Алиевна	—	1.410.185	—	—	1.410.185
Саттыбаев Ескендир Хамитович	1.410.185	(1.410.185)	—	—	—
	2.517.864	—	87.368	182.842	2.788.074

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

в тыс. тенге	2019 год	2018 год (Пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу	896	5.036
Экономия по отложенному подоходному налогу	(18.613)	(54.042)
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(17.717)	(49.006)

В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2019 и 2018 годах составляет 20%.

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

в тыс. тенге	2019 год	2018 год (Пересчитано)
Убыток до налогообложения	(90.817)	(245.026)
Нормативная ставка	20%	20%
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по установленной налоговой ставке	(18.164)	(49.006)
Прочие разницы	447	—
Экономия по корпоративному подоходному налогу	(17.717)	(49.006)

На 31 декабря 2019 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу составили 900 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 5.037 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства представлены следующим:

в тыс. тенге	1 января 2018 года (Пересчитано)	Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка	31 декабря 2018 года (Пересчитано)	Возникновение и сторнирование временных разниц в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу					
Налоговые убытки, переносимые на последующие годы	125.983	43.571	169.554	(2.537)	167.017
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу					
Займы полученные	83.750	(10.471)	73.279	(21.150)	52.129
Чистые активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	42.233	54.042	96.275	18.613	114.888

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерный капитал представлен следующим.

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Простые акции по 1000 тенге каждая	978.088	978.088
Итого акционерный капитал	978.088	978.088

В 2019 и 2018 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

12. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 года расходы на персонал представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заработная плата, премии и прочие расходы	11.400	1.518
Социальные налоги и отчисления	1.111	154
	12.511	1.672

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие операционные расходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Аренда	6.390	—
Командировочные расходы	3.144	—
Начисление резерва под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам	2.214	—
Услуги аудита	900	1.000
Консультационные услуги	—	1.300
Прочее	1.898	1.961
	14.546	4.261

13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Непредвиденные налоговые платежи**

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

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

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

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**Введение**

Целью Компании в управлении рисками является увеличение и сохранение стоимости акционерного капитала. Деятельность Компании подвержена рискам, которые управляются в процессе их обнаружения, оценки и мониторинга, с учетом ограничений риска и других мер контроля. Процесс управления рисками имеет важное значение для продолжения деятельности Компании.

Деятельность Компании подвержена риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам.

Оценка риска

Компания не имеет формальной политики по управлению рисками, однако Акционером и руководством Компании регулярно анализируются возможные риски и подходы в части управления рисками.

Риски Компании измеряются с использованием метода, который отражает ожидаемые убытки, которые могут возникнуть в обычном режиме деятельности и непредвиденные убытки, которые являются оценкой окончательного фактического убытка на основе статистических моделей вероятности. Модели используют вероятности, полученные из исторического опыта, скорректированные с учетом текущей экономической среды и прогнозов.

В целом финансовая деятельность предполагает принятие ряда рисков, и операционные риски неизбежны в подобной деятельности.

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Компании. Финансовые активы Компании в основном включают в себя инвестиционные ценные бумаги в виде акций Кристалл Менеджмент, а также задолженность, непосредственно связанную с предоставлением финансирования Кристалл Менеджмент. Все остальные финансовые активы классифицируются как "оцениваемые по амортизированной стоимости".

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

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

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Компания полагает, что максимальный уровень рыночного риска ограничен справедливой стоимостью долевых инвестиций
Примечание 8.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания не подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств, поскольку у Компании отсутствуют финансовые инструменты с плавающей или пересматриваемой процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы в разрезе иностранных валют:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (Пересчитано)
Обязательства		
Займы полученные	(1.470.954)	(1.377.889)
Чистая позиция	(1.470.954)	(1.377.889)

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

<i>в тыс. тенге</i>	Увеличение валютного курса в %	Влияние на прибыль до налогообложения
2019 год		
Доллар США	10%	(147.095)
2018 год		
Доллар США	10%	(137.789)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск — это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или иному договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью и финансовой деятельностью, включая депозиты и текущие счета в банках, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, Компания имела задолженность в виде начисленного вознаграждения от Кристалл Менеджмент в сумме 73.904 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: займы выданные Кристалл Менеджмент в сумме 1.016.458 тысяч тенге). Денежные средства и их эквиваленты составили 23.183 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (31 декабря 2018 года: 4.369 тысяч тенге).

Риски, связанные с обязательствами кредитного характера

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную дату с использованием данных доступных без чрезмерных затрат и усилий для оценки ожидаемых кредитных убытков. Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов. Компания не имеет имущества, переданного ей в залог в качестве обеспечения причитающейся ей задолженности.

Операционный риск

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска оценивает ожидаемые денежные потоки и наличие получения дополнительного финансирования или возможности пролонгации срока погашения действующих договоров займов, в случае необходимости.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

в тыс. тенге	До востребов ания	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2019 года						
Финансовые обязательства						
Займы полученные	(2.022.185)	—	—	—	(1.600.956)	(3.623.141)
Прочие финансовые обязательства	—	(80)	—	—	—	(80)
Итого обязательства	(2.022.185)	(80)			(1.600.956)	(3.623.221)
31 декабря 2018 года						
Финансовые обязательства						
Займы полученные	(1.410.185)	—	—	—	(1.613.640)	(3.023.285)
Прочие финансовые обязательства	—	(1.300)	—	—	—	(1.300)
Итого обязательства	(1.410.185)	(1.300)	—	—	(1.613.640)	(3.025.125)

15. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

Инвестиционные ценные бумаги Компании включают в себя инвестиции в долевыми инструментами, по которым отсутствует активный рынок. На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами и информацией.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

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

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

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

в тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД:				
По состоянию на 31 декабря 2019 года	—	—	3.525.900	3.525.900
По состоянию на 31 декабря 2018 года	—	—	1.995.900	1.995.900

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

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

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

	Балансовая стоимость 2019 г.	Справедливая стоимость 2019 г.	Непризнанный убыток 2019 г.
Финансовые обязательства			
Займы, полученные	3.493.139	3.540.346	(47.207)
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости	3.493.139	3.540.346	(47.207)
	Балансовая стоимость 2018 г.	Справедливая стоимость 2018 г.	Непризнанный убыток 2018 г.
Финансовые обязательства			
Займы, полученные	2.788.074	2.847.892	(59.818)
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости	2.788.074	2.847.892	(59.818)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Методики оценки и допущения

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

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД

Как указано в *Примечании 4 «Существенные учетные суждения и оценки»* Компания предполагает, что справедливая стоимость инвестиций на 31 декабря 2019 и 2018 годов приблизительно равна стоимости инвестиций о чем свидетельствует дополнительный выпуск акций Кристалл Менеджмент, которые были оплачены всеми действующими акционерами Кристалл Менеджмент по их номинальной стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая займы выданные, а также прочие финансовые активы и обязательства, оцениваются посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 15 «Управление рисками»*.

	В течение одного года	2019 г.	
		Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	23.183	—	23.183
Займы выданные	73.904	—	73.904
Инвестиционные ценные бумаги	—	3.525.900	3.525.900
Основные средства	—	664	664
Отложенный налоговый актив	—	114.888	114.888
Прочие активы	1.615	—	1.615
Итого	98.702	3.641.452	3.740.154
Займы полученные	2.022.185	1.470.954	3.493.139
Корпоративный подоходный налог к уплате	900	—	900
Прочие обязательства	80	—	80
Итого	2.023.165	1.470.954	3.494.119
Чистая позиция	(1.924.463)	2.170.498	246.035

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	В течение одного года	2018 г. Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	4.369	—	4.369
Займы выданные	1.016.458	—	1.016.458
Инвестиционные ценные бумаги	—	1.995.900	1.995.900
Основные средства	—	93	93
Отложенный налоговый актив	—	96.275	96.275
Прочие активы	460	—	460
Итого	1.021.287	2.092.268	3.113.555
Займы полученные	1.410.185	1.377.889	2.788.074
Корпоративный подоходный налог к уплате	5.037	—	5.037
Прочие обязательства	1.309	—	1.309
Итого	1.416.531	1.377.889	2.794.420
Чистая позиция	(395.244)	714.379	319.135

16. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В 2019 году ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором, Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

в тыс. тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты сотрудникам	1.364	758
Социальные налоги и отчисления	133	78
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1.497	836

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

в тыс. тенге	Обороты за период		Балансовая стоимость по состоянию на	
	2019	2018	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отчет о финансовом положении				
Активы				
Займы выданные:				
АО "Кристалл Менеджмент"	27.660	30.976	73.904	1.016.458
	27.660	30.976	73.904	1.016.458
Обязательства				
Займы полученные:				
Жилбаева Ж.А.	612.000	—	(2.022.185)	(1.410.185)
	612.000	—	(2.022.185)	(1.410.185)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

17. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. В течение отчетного года Компания полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. В целях поддержания или изменения структуры капитала Компания может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционеру, вернуть капитал акционерам или получить дополнительные взносы. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

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

Количество простых акций на эту дату составляет 978 088 акций. Номинальная стоимость простой акции составляет 1000 тенге. Балансовая стоимость простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета, которые организация не сможет реализовать третьим сторонам с целью возмещения уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств и/или получения экономических выгод;

TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

<i>тыс тенге, если не указано иначе</i>	на 31 декабря 2019г.
TA	3 740 154
IA	0
TL	3 494 119
PS	0
NAV	246 035
NOCS, шт	978 088
BVCS, тенге за 1 простую акцию	251,55

Базовая прибыль на акцию - это отношение чистой прибыли за период к средневзвешенному количеству простых акций. За 2019 год Компания понесла убыток в размере -74,7 тенге на акцию.

Директор



Вострецова Н.А.