



АО «First Heartland Jýsan Invest»

Промежуточная финансовая отчетность

за период, закончившийся 30 сентября 2020 года

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

АО «First Heartland Jýsan Invest» (ранее –АО «Цесна Капитал») (далее – Компания) зарегистрировано Департаментом Юстиции г. Астана 10 декабря 2004 года (справка о государственной перерегистрации выдана 22.05.2019 года Департаментом Юстиции г. Нур-Султан).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, Сыганак, 24.

Форма собственности – частная.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Брокерской и дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя;
- Деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов;

Компания имеет лицензии № 3.2.239/16 от 11.06.2019 г. на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 0001201383 от 12 февраля 2007 г., на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем, выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 0003200615 от 12.02.2007 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики». Данная отдельная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности.

При формировании учетной политики Компания руководствуется следующими принципами и качественными характеристиками, заложенными в основу стандартов бухгалтерского учета:

- начисления;
- непрерывности деятельности;
- преобладания сущности над формой;
- понятности;
- уместности (значимости);
- существенности;
- надежности (достоверности);
- осмотрительности;
- полноты;
- нейтральности;
- сопоставимости;
- своевременности;
- правдивости и беспристрастного представления.

Пересчёт иностранных валют

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 30 сентября 2020 года, пересчитаны в тенге по рыночному курсу АО «Казахстанская фондовая биржа» на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в тенге денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

	<u>30 сентября</u> <u>2020 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>
Доллары США	431.82	382.59
Евро	505.57	429.00
Швейцарский франк	467.74	395.16

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее, «Центральный депозитарий») и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

Признание

Финансовые активы и обязательства Компании признаются в бухгалтерском балансе на момент, когда Компания становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков

Дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета и включает сумму налога на добавленную стоимость. Дебиторская задолженность в балансе Компании отражается за вычетом начисленного резерва по сомнительным долгам.

Резерв по сомнительным долгам начисляется при наличии свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок.

Запасы

Запасы по группе компаний учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости. Чистая возможная цена продажи – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

Основные средства

Основные средства в момент признания отражены по стоимости приобретения. В последующем основные средства отражаются по фактическим затратам за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

- Здания и сооружения 25-55 лет;
- Транспортные средства 10 лет;
- Компьютерное оборудование 3-6 лет;
- Офисное оборудование 5-10 лет.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Прибыль или убыток от списания активов относятся на финансовые результаты по мере их списания.

Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 2 до 20 лет.

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Акционерный капитал

Простые акции

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закреплённое право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Признание выручки

Выручка признается по мере подписания клиентом актов выполненных работ либо, когда покупателю переходят основные риски, связанные с товаром. Выручка отражается за вычетом НДС и скидок.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Комиссионные доходы

- Комиссионные доходы признаются в виде:
- доходов от оказания брокерских услуг;
- доходов управляющего инвестиционным портфелем;
- доходов по услугам маркет-мейкера;
- доходов по услугам представителя держателей облигаций;
- доходов по услугам андеррайтинга и финансового консалтинга.

Доходы от финансирования

- Доходы от финансирования Компании признаются в виде:
- процентных доходов, включающих:
- вознаграждения по долговым ценным бумагам;
- вознаграждения по сделкам «Обратное РЕПО»;
- вознаграждения по депозитным счетам;
- вознаграждения по текущим счетам.
- дивидендов;
- чистой прибыли/убытка от операций с финансовыми инструментами, включающих:
- чистую прибыль/убыток от купли/продажи финансовых инструментов (нетто);
- чистую прибыль/убыток от изменения стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток (нетто).

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях:		
- Центральный депозитарий и Казахстанская фондовая биржа (без рейтинга)	117,514	38,526
- с кредитным рейтингом «ВВ-» до «ВВ+»	19,065	289
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	1,835	88,381
Итого денежных средств и их эквивалентов	138,414	127,196

5. Вклады размещенные

07 июня 2019 года Компания заключила с АО «First Heartland Jysan Bank» договор срочного банковского вклада сроком на 15 (пятнадцать месяцев) в сумме 100 тыс.тенге по ставке вознаграждения 6 % . 07 сентября 2020 года договор срочного банковского вклада был закрыт в связи с истечением срока действия.

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Депозиты в прочих банках и финансовых организациях		
- с кредитным рейтингом «В-» до «В+»	-	100
	-	100

6. Дебиторская задолженность по сделкам "обратного РЕПО"

Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:

Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	-	150,161
Дисконтные ноты НБРК	255,005	30,000
	255,005	180,161

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

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
ГУ «Национальный Банк РК»	51,114	293,198
Министерство Финансов Республики Казахстан	2,568,955	-
Всего государственных облигаций	2,620,069	293,198
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от «А-» до «А+»	986,717	-
с кредитным рейтингом от «ВВВ-» до «ВВВ+»	1,323,365	-
с кредитным рейтингом от «ВВ-» до «ВВ+»	778,896	592,681
с кредитным рейтингом от «В-» до «В+»	192,540	210,378
Всего корпоративных облигаций	3,281,518	803,059

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Всего долговых инструментов	5,901,587	1,096,257
Долевые инструменты	1,062,592	1,254,496
Корпоративные акции	1,062,592	1,254,496
Всего долевых инструментов – котируемых	1,062,592	1,254,496
	6,964,179	2,350,753

8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включают:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
Дисконтные ноты НБРК	-	1,506,989
Облигации Минстерства финансов Республики Казахстан	196,344	207,211
Всего государственных облигаций	196,344	1,714,200
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	1,316,731
Корпоративные облигации с рейтингом от «BB-» до «BB+»	21,938	19,217
Корпоративные облигации с рейтингом от «B-» до «B+»	145,495	178,110
Всего корпоративных облигаций	167,433	1,514,058
Всего долговых инструментов	363,777	3,228,258
Долевые инструменты		1,254,496
АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	30,665
АО «СНПС – Актобемунайгаз»	3,333	3,333
ТОО «Казцинк»	17,026	17,026
Всего долевых инструментов	20,359	51,024
	384,136	3,279,282

9. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество находится в городе Нур-Султан и состоит из офисного помещения и земельного участка, переданных в 2015 году в аренду третьим сторонам по договорам операционной аренды.

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Инвестиционное имущество	46,364	46,364
	46,364	46,364

10. Основные средства и нематериальные активы

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Основные средства, в т. ч.	44,363	37,533
Начисленный износ основных средств	28,112	27,072
Нематериальные активы, в т. ч.	8,527	7,438
Начисленный износ нематериальных активов	17,702	16,171
	52,890	44,971

11. Прочие активы

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Прочая дебиторская задолженность	223,152	8,639
Итого прочих финансовых активов	223,152	8,639
Предоплаты	7,937	9,949
Материалы и запасы	1,010	1,582
Прочее	3,014	705
Итого прочих нефинансовых активов	11,961	12,236
Итого прочих активов	235,113	20,875

12. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	31.12.2019 г. тыс. тенге
Операция «РЕПО»	1,652,871	-
Прочие кредиторы	8,295	5,970
Итого прочих финансовых обязательств	1,661,166	5,970
Прочие предоплаты	563	634
Накопленный резерв по отпускам	19,446	9,525
Прочие нефинансовые обязательства	796	2,477
Итого прочих нефинансовых обязательств	20,805	12,636
Итого прочих обязательств	1,681,971	18,606

13. Акционерный капитал

Выпущенный акционерный капитал

По состоянию на 30.09.2020 года зарегистрированный акционерный капитал Компании состоит из 10 000 000 штук обыкновенных акций. Выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал составляет 3 000 000 штук обыкновенных акций. Единственным акционером является АО «First Heartland Jysan Bank».

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

14. Резервы

Сумма резервов по переоценке финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на 30.09.2020 года составила 22,782 тыс. тенге (53,364 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2019 года соответственно). Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств на 30.09.2020 года, составил 21,120 тыс. тенге (21,120 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2019 года соответственно). Сумма резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, созданного в рамках применения МСФО 9 «Финансовые инструменты» по состоянию на 30.09.2020 г. составил 41,212 тыс. тенге (16,067 тыс. тенге по состоянию на 31.12.2019 г. соответственно).

15. Чистый комиссионный доход

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	54,224	33,136
Услуги андеррайтинга	-	47,934
Услуги маркет-мейкера	4,405	14,270
Брокерские услуги	134,832	7,440
Консультационные услуги	-	-
Прочее	3,405	780
	<u>196,866</u>	<u>103,560</u>

Комиссионные расходы

Комиссионные расходы представлены следующим образом:

Торговые расходы	(8,137)	(2,792)
Комиссии за кастодиальные услуги	(2,232)	(637)
Прочее	(10,326)	(16,092)
Комиссионные расходы	<u>(20,695)</u>	<u>(19,521)</u>

Чистые комиссионные доходы	<u>176,171</u>	<u>84,039</u>
-----------------------------------	----------------	---------------

16. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход представлен следующим образом:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки		
Депозиты в банках	425	30,948
Денежные средства и их эквиваленты	22,686	126,018
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	41,751	59,704
	<u>64,862</u>	<u>216,670</u>
Прочий процентный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	131,674	115,204
	<u>131,674</u>	<u>115,204</u>
Процентный расход		
Кредиторская задолженность по сделкам «прямого РЕПО» - процентный расход	(39,096)	(1,085)
	<u>(39,096)</u>	<u>(1,085)</u>
Чистый процентный доход	<u>157,440</u>	<u>330,789</u>

17. Дивидендный доход

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Дивидендный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	294,123	43,040
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	927
Итого дивидендный доход	<u>294,123</u>	<u>43,967</u>

18. Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Долевые финансовые инструменты	32,147	16,346
Долговые финансовые инструменты	(44,600)	16,847
	<u>(12,453)</u>	<u>33,193</u>

19. Чистый доход/(убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Долговые финансовые инструменты	58,893	(136)
	<u>58,893</u>	<u>(136)</u>

20. Общие и административные расходы

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Расходы на оплату труда и командировочные	(358,653)	(137,003)
Аренда	(2,826)	(14,546)
Налоги, кроме подоходного налога	(37,984)	(5,829)
Износ и амортизация	(7,778)	(6,379)
Аудит	(4,319)	(5,310)
Услуги связи и информационные услуги	(14,168)	(1,463)
Сопровождение программного обеспечения	(6,651)	(2,987)
Ремонт и техническое обслуживание	(1,733)	(3,997)
Прочее	(33,045)	(28,234)
	<u>(467,157)</u>	<u>(205,748)</u>

21. Расход по подоходному налогу

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Расход по текущему подоходному налогу	(84)	(6,391)
Возникновение и восстановление временных разниц	-	-
Расход по подоходному налогу	<u>(84)</u>	<u>(6,391)</u>

По состоянию на 30 сентября 2020 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составила 20% (30 сентября 2019 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	30.09.2020 г. тыс. тенге	30.09.2019 г. тыс. тенге
Прибыль до налогообложения	<u>378,923</u>	<u>335,072</u>
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	(75,785)	(67,014)
Не облагаемый налогом доход от операций с финансовыми инструментами	75,701	60,623
Невычитаемые расходы	<u>(84)</u>	<u>(6,391)</u>

Операции между связанными сторонами

Отношения контроля

Материнской компанией является АО «First Heartland Jýsan Bank» (далее, «Материнская компания»). Единственным акционером Материнской компании является АО «First Heartland Securities», владеющее 100% простых акций. АО «First Heartland Securities» составляет свою консолидированную финансовую отчетность, доступную внешним

пользователям. По состоянию на 30 сентября 2020 года конечной контролирующей стороной Компании является Частный Фонд «Назарбаев Фонд» (на 31 декабря 2019 года конечной контролирующей стороной Компании является Частный Фонд «Назарбаев Фонд»).

Операции с участием членов Правления и ключевых руководителей

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «Вознаграждение работникам» за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов, представлен следующим образом:

	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Члены Правления и Совета Директоров	<u>(185,525)</u>	<u>(46,058)</u>

Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.

Балансовая стоимость акции

	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>Чистые активы для простых акций на дату расчета</i>	6,455,133	6,082,820
<i>Количество простых акций на дату расчета</i>	3,000,000	3,000,000
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	2 151,71	2 027,61

Балансовая стоимость одной 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.

Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на выявление, анализ, оценку и принятие необходимых мер реагирования на риски, которым подвержена ее деятельность. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направлений деятельности и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками, одобрение политик и процедур по управлению рисками, осуществляет контроль за их реализацией, а также отвечает за одобрение отдельных сделок в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных правовых актов, регулирующих деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, реализацию политик и процедур по управлению рисками, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности подразделения по управлению рисками входит осуществление процедур по выявлению, анализу и оценке рисков, определению необходимых мер реагирования, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также составление и предоставление отчетности в соответствии с требованиями внутренних документов и нормативных правовых актов в области управления рисками. Подразделение по управлению рисками подотчетно Председателю Правления.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является принятие необходимых мер для того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным Комитетом и Правлением.

В дополнение к вышеописанному Компания использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные финансовые активы и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Компанией, проводятся для ценового, процентного, валютного рисков и риска потери ликвидности.

Валютный риск

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

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

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 30 сентября 2020 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Долл. США	Евро	Швейц. Франк	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	276,611	116,808	-	-	393,419
Средства в банках и прочих финансовых институтах	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,101,086	5,792,921	-	70,172	6,964,179
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	148,828	235,308	-	-	384,136
Прочие финансовые активы	60,584	221,700	-	-	282,285
Всего финансовых активов	1,587,109	6,366,737	-	70,172	8,024,018
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	1,652,871	-	-	1,652,871
Прочие финансовые обязательства	29,100	-	-	-	29,100
Всего финансовых обязательств	29,100	1,652,871	-	-	1,681,971
Чистая позиция	1,558,009	4,713,866	-	70,172	6,342,047

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Долл. США	Евро	Швейц. Франк	Всего
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	77,100	-	-	77,100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	614,635	-	62,226	676,861
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	226,427	-	-	226,427
Прочие финансовые активы	35,828	-	-	-	35,828
Всего активов	35,828	918,162	-	62,226	1,016,216
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	-	-	-	-
Прочие финансовые обязательства	5,071	-	-	-	5,071
Всего финансовых обязательств	5,071	-	-	-	5,071
Чистая позиция	30,757	918,162	-	62,226	1,011,145

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств должником или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 30.09.2020 года и 31 декабря 2019 года финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была подвержена существенно риску ликвидности.

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2020 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	393,419	-	-	-	-	-	393,419
Депозиты в банках	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	383,223	88,955	509,756	4,919,653	-	1,062,592	6,964,179
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	56,523	251,459	55,795	20,359	384,136
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	46,364	46,364
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	52,890	52,890
Текущий налоговый актив	-	-	31,017	-	-	-	31,017
Прочие активы	222,648	38,145	2,944	18,548	-	-	282,285
Всего активов	999,290	127,100	600,240	5,189,660	55,795	1,182,205	8,154,290
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	1,652,871	-	-	-	1,652,871
Прочие обязательства	-	28,302	-	-	-	-	28,302
Текущее налоговое обязательство	798	-	-	-	-	-	798
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	8,658	8,658
Всего обязательств	798	28,302	1,652,871	-	-	8,658	1,690,629
Чистая позиция	998,492	98,798	(1,052,631)	5,189,660	55,795	1,173,547	6,463,661

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	Всего
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	307,357	-	-	-	-	-	307,357
Депозиты в банках	100	-	-	-	-	-	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,843	293,198	45,079	640,713	114,424	1,254,496	2,350,753
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	177	501,317	2,342,594	311,891	72,279	51,024	3,279,282
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	46,364	46,364
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	44,971	44,971
Текущий налоговый актив	-	-	33,025	-	-	-	33,025
Прочие активы	6,749	4,457	44,460	-	-	4	55,670
Всего активов	317,226	798,972	2,465,158	952,604	186,703	1,396,859	6,117,522
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	7,517	1,564	7,056	-	-	-	16,137
Текущее налоговое обязательство	-	-	2,469	-	-	-	2,469
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	8,658	8,658
Всего обязательств	7,517	1,564	9,525	-	-	8,658	27,264
Чистая позиция	309,709	797,408	2,455,633	952,604	186,703	1,388,201	6,090,258

Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2020 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	393,419	-	393,419	393,419
Депозиты в банках	-	-	-	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,964,179	-	-	6,964,179	6,964,179
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	384,136	384,136	384,136
Прочие финансовые активы	-	282,285	-	282,285	282,285
	6,964,179	675,704	384,136	8,024,018	8,024,018
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	(1,652,871)	-	(1,652,871)	(1,652,871)
Прочие финансовые обязательства	-	(28,302)	-	(28,302)	(28,302)
	-	(1,681,173)	-	(1,681,173)	(1,681,173)

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	307,357	-	307,357	307,357
Депозиты в банках	-	100	-	100	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,350,753	-	-	2,350,753	2,350,753
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3,279,282	3,279,282	3,279,282
Прочие финансовые активы	-	11,097	-	11,097	11,097
	2,350,753	343,285	3,279,282	5,973,320	5,973,320
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	-	(5,971)	-	(5,971)	(5,971)
Прочие финансовые обязательства	-	(5,971)	-	(5,971)	(5,971)
	-	(5,971)	-	(5,971)	(5,971)

Иерархия оценок справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 30 сентября 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	4,968,836	738,360	-	5,707,196
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	194,391	-	-	194,391
- Долевые инструменты	916,679	145,913	17,026	1,079,618
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	196,344	150,422	-	346,766
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	17,011	-	17,011
- Долевые инструменты	-	3,333	-	3,333
	6,276,250	1,055,039	17,026	7,348,315

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	213,811	882,446	-	1,096,257
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	-	-	-
- Долевые инструменты	1,108,582	-	145,914	1,254,496
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1,543,160	1,669,316	-	3,212,476
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	15,782	-	15,782
- Долевые инструменты	-	51,024	-	51,024
	2,865,553	2,618,568	145,914	5,630,035

