

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ
«FINCRAFT»**

**Пояснительная записка к
Финансовой отчетности
за период, закончившийся 30 Июня 2019 года**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Инвестиционный дом «Fincraft» (далее - «Компания») предоставляет услуги по выпуску и размещению ценных бумаг, услуги по финансовому консультированию, брокерские услуги, услуги по доверительному управлению активами, а также услуги по управлению паевыми инвестиционными фондами. Компания, ранее известная как Акционерное общество «Дочерняя организация Акционерного общества «БТА Банк» «БТА Секьюритис», была образована 17 октября 1997 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий, выданных Национальным Банком Республики Казахстан:

- № 0401201983 от 24 июля 2008 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом открытия и управления счетами клиентов; и
- № 0403200991 от 24 июля 2008 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем;
- обе вышеуказанные лицензии были заменены на единую лицензию №#3.2.232/11 от 9 ноября 2017 года с правом на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг в связи с перерегистрацией Компании.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов Компания управляла одним паевым инвестиционным фондом (далее - «ПИФ») – Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Новые проекты». По состоянию на 30 июня 2019 года данный ПИФ находился в процессе ликвидации.

Зарегистрированный юридический адрес Компании: Казахстан, г. Алматы, пр. Назарбаева, 242.

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов конечным акционером Компании являлся Ракишев Кенес Хамитулы.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основы подготовки

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее – «тыс. тенге»), если не указано иное.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Компания представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности.

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

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

Основные положения учетной политики приведены ниже.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО

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

Признание доходов в виде комиссионных и сборов

Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые он оказывает клиентам. Комиссионные доходы могут быть разделены на следующие две категории:

- *Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени*
Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионный доход и управление активами, прочие управленческие и консультационные услуги.

- *Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций*
Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, заключение соглашения по приобретению акций или прочих ценных бумаг или по покупке или продаже предприятий, признаются после завершения такой операции. Комиссионные или часть комиссионных, связанные с определенными показателями доходности, признаются после выполнения соответствующих критериев.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Финансовые активы

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

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

В частности,

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, которые включают в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и проценты, после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является как получение предусмотренных договорами денежных потоков, включающих исключительно платежи в счет основной суммы долга и проценты, так и продажа соответствующих долговых инструментов, после первоначального признания оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее - «ОССЧПСД»).

Все прочие долговые инструменты (например, долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости или предназначенные для продажи) и инвестиции в долевые инструменты, после первоначального признания оцениваются по ОССЧПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по ОССЧПСД

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

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

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Проценты включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и процентов производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

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

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

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

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

- механизм оценки эффективности бизнес-модели и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и предоставления отчета ключевому управленческому персоналу;
- риски, влияющие на эффективность бизнес-модели (и финансовые активы, удерживаемые в рамках этой бизнес-модели) и метод управления этими рисками.

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

При прекращении признания долгового инструмента ОССЧПСД накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка. При прекращении признания инвестиций в собственный капитал, отнесенных к категории ОССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав другой статьи собственного капитала. Долговые инструменты, которые

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости или ОССЧПСД подлежат обесценению.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовые активы категории ОССЧПУ включают в себя следующее:

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

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

Реклассификация

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

Обесценение

Компания признает оценочные резервы по ожидаемым кредитным убыткам (далее – «ОКУ») в отношении следующих финансовых инструментов, не ОССЧПУ:

- денежные средства и их эквиваленты;
- средства в банках;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- займы, выданные связанным сторонам;
- дебиторская задолженность;
- инвестиции по амортизированной стоимости.

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценку ОКУ, необходимо производить с помощью оценочного резерва, величина которого равна:

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или кредитора;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

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

Определение дефолта

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

При оценке вероятности погашения заемщиком кредитного обязательства Компания учитывает, как качественные, так и количественные показатели. Оцениваемая информация зависит от типа актива. Ключевыми факторами при таком анализе являются количественные показатели, такие как просрочка или неисполнение контрагентом платежа по другому обязательству. Для оценки на предмет дефолта Компания использует различные внутренние и внешние источники информации.

Значительное увеличение кредитного риска

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

При оценке на предмет значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания Компания сравнивает риск дефолта по инструменту по состоянию на отчетную дату исходя из оставшегося срока погашения, с риском дефолта, который прогнозировался на указанную отчетную дату для оставшегося срока погашения при первоначальном

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

признании финансового инструмента. При проведении такой оценки Компания учитывает обоснованную и подтверждаемую количественную и качественную информацию, включая информацию за прошлые периоды и прогнозную информацию, которая может быть получена без неоправданных затрат или усилий на основании имеющегося у Компании опыта и экспертных оценок, включая прогнозные данные.

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

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

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

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

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

Модификация и прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

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

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

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

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

Представление оценочного резерва по ОКУ в отчете о финансовом положении

Оценочный резерв по ОКУ представляется в отчете о финансовом положении следующим образом:

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как вычит из валовой балансовой стоимости активов;
- Для долговых инструментов категории ОССЧПСД: в отчете о финансовом положении оценочный резерв не признается, поскольку балансовая стоимость оценивается по справедливой стоимости.

При этом оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам включается в сумму переоценки в составе фонда переоценки инвестиций.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Финансовые обязательства

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

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

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

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

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

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

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

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

Компания заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки займов с ценными бумагами, по которым она получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

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

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания в качестве арендатора

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и средства в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Средства в банках

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в банках с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по стоимости. Средства в банках учитываются за вычетом резерва на обесценение.

Основные средства

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

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

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Годы
Компьютеры и офисное оборудование	3-6
Мебель и принадлежности	5-10

Балансовая 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 возникновения и включаются в состав операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

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

Резервы

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех 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.

Иностранная валюта

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

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и курсом обмена, установленным Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ») на дату такой операции, включается в состав чистых доходов по операциям с иностранной валютой.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге/ 1 доллар США	380.53	384.20
Тенге/ 1 евро	433.08	439.37
Тенге/ 1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	482.36	488.13
Тенге/ 1 турецкая лира	66.05	72.88

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

риски по данным операциям несут клиенты Компании. Выручка от предоставления доверительных услуг признается в момент оказания услуги.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в финансовой отчетности, так как они не являются активами Компании.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения и других значимых льгот для сотрудников после прекращения трудовой деятельности.

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по справедливой стоимости полученных или уплаченных средств. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Дивиденды

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

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Обзор

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

В результате использования финансовых инструментов Компания подвержена следующим рискам:

- кредитному риску
- риску ликвидности
- рыночному риску

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Общества к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Общества включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется контроль и управление установленными концентрациями риска.

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили свои договорные обязательства. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая регулярный пересмотр обеспечения. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, которая присваивает каждому контрагенту кредитный рейтинг. Рейтинги регулярно пересматриваются. Процедура проверки качества кредитов позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять корректирующие меры.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Компания регулярно проводит анализ займов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения и отсутствует достаточный объем фактических данных об аналогичных заёмщиках. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками в составе группы или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по активам в составе группы. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам займов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе займов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

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 руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притока денежных средств. Компания также заключила соглашения о кредитных линиях, которыми она может воспользоваться для удовлетворения потребности в денежных средствах.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток управляется и контролируется на основании методики стоимости с учетом риска (VaR).

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

Риск изменения цен на акции — риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Совет директоров и Инвестиционный Комитет установили лимиты в отношении размера принимаемого риска. Компания применяет методiku расчета стоимости с учетом риска (VaR) для оценки существующих позиций, подверженных рыночному риску, и для оценки потенциальных экономических убытков на основании ряда параметров и допущений о различных изменениях в рыночных условиях. Стоимость с учетом риска (VaR) — метод, используемый для оценки финансового риска путем оценки потенциально возможного неблагоприятного изменения в рыночной стоимости портфеля с заданным уровнем доверия и в течение определенного промежутка времени. Компания использует имитационную модель VaR с использованием данных за один год в отношении индекса цен акций, валютного риска и риска волатильности. Риск изменения процентной ставки оценивается при помощи анализа чувствительности.

Компания использует имитационные модели для определения возможных изменений в рыночной стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на основании данных за прошлый год. Модели расчета VaR предназначены для оценки риска изменения цен на акции в нормальных рыночных условиях. Модели строятся, исходя из допущения о том, что все изменения в факторах риска, которые оказывают влияние на нормальные рыночные условия, имеют нормальное распределение. Распределение рассчитывается с использованием фактических данных за прошлые периоды. Использование модели VaR имеет ограничения, так как эта модель основана на исторической корреляции и волатильности рыночных цен и опирается на допущение о том, что будущие изменения в цене будут соответствовать статистическому распределению. В силу того факта, что методика расчета VaR, главным образом, основана на данных за прошлые периоды и не может точно предсказать будущие изменения и модификации в факторах риска, вероятность значительных изменений в рыночных условиях может быть недооценена в случае, когда изменения в факторах риска не соответствуют допущению о нормальном распределении. Несмотря на то, что позиции могут изменяться в течение дня, значение VaR отражает риск по портфелям на конец каждого рабочего дня и не учитывает убытки, которые могут возникнуть за рамками уровня доверия в 95%.

На практике фактические результаты по торговым ценным бумагам отличаются от значений, полученных при помощи модели VaR. В частности, эти значения не дают правильного представления о прибылях и убытках в условиях кризиса на рынке. Для определения достоверности моделей VaR фактические результаты регулярно отслеживаются с тем, чтобы проверить правильность допущений и параметров, использованных при расчете стоимости с учетом риска. Позиции, подверженные рыночному риску, также подлежат регулярному «стресс-тестированию», что позволяет обеспечить уверенность в способности Общества противостоять крайне неблагоприятным изменениям рыночных условий.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Для оценки валютного риска Компания использует имитационную модель VaR с использованием данных за один год с уровнем доверия в 95%. Компания проводит анализ, который состоит в расчете влияния потенциальных убытков в случае изменения валютного курса по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках. В расчете все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках. Отрицательные суммы отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Справедливая стоимость

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в бухгалтерском балансе, 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.

Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Общества контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Комитетом финансового надзора и финансового контроля НБ РК при осуществлении надзора за деятельностью Общества.

В течение 1 полугодия 2019 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные требования в отношении капитала.

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

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 акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевые ценные бумаги.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Суды, предоставленные по договорам обратной покупки РЕПО	169,082	552,249
Текущие счета в банках	58,821	34,875
Наличность в кассе		
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(566)	(1,019)
Итого денежные средства и их эквиваленты	227,337	586,105

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов, Компания заключила договоры обратной покупки РЕПО на КФБ на сумму 169,082 тыс. тенге и 552,249 тыс.тенге, соответственно.

По состоянию на 30 июня 2019 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 11,147 тыс. тенге, 47,607 тыс. тенге и 67 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года текущие счета в банках были выражены в казахстанских тенге, долларах США и прочих валютах в сумме 18,174 тыс. тенге, 16,546 тыс. тенге и 155 тыс. тенге, соответственно.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ
УБЫТОК

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги	2,372,688	3,091,350
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,372,688	3,091,350

Долевые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов представлены следующим образом:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги		
Акции иностранных корпораций	2,069,161	2,313,458
Акции Казахских корпораций	303,527	777,892
Итого долевые ценные бумаги	2,372,688	3,091,350

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

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги	2.792.364	7.600.537
Долевые ценные бумаги	47.218	49.794
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2,839,582	7,650,331

Долговые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов представлены следующим образом:

	30 июня 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная Ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Казначейские векселя США			1.00%-2.88%	4,118,145
Облигации финансовых учреждений Казахстана	5.50%-10.19%	1,530,920	8.76%-10.19%	2,301,401
Корпоративные облигации	4.37%	785,150	4.37%	725,564
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	3.88%	476,294	3.88%	455,427
Итого долговые ценные бумаги		2,792,364		7,600,537

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

Долевые ценные бумаги по состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов представлены следующим образом:

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	31,576	35,340
Казахстанские финансовые учреждения	15,642	14,454
Итого долевые ценные бумаги	47,218	49,794

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность, в том числе:		
<i>Задолженность эмитентов по ценным бумагам</i>	4,970,663	2,097,525
<i>Краткосрочные займы</i>	69,738	54,404
	4,897,513	2,039,540
Минус: резерв под обесценение	(56,808)	(57,783)
Итого дебиторская задолженность	4,913,855	2,039,742

Комиссионные вознаграждения по состоянию на 30 июня 2019 года составили 7,269 тыс.тенге (31 декабря 2018 года – 8,942 тыс.тенге) и представляют собой комиссию за брокерское обслуживание физических и юридических лиц.

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И ПРЕДОПЛАТА

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочные авансы выданные	102,513	28,924
Расчеты с брокерами	1,281,698	481,230
Всего	1,384,211	510,154

В апреле 2018 года Компания заключила соглашение с компанией Interactive Brokers, являющейся американской брокерской компанией, с целью получения доступа к международным торговым площадкам. В рамках данного соглашения Interactive Brokers предоставляет Компании брокерские и кастодиальные услуги.

9. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

А) Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов, Компания имеет 28,268,573 разрешенных к выпуску простых акций и 27,595,700 выпущенных и полностью оплаченных простых акций общей стоимостью размещения 50,559,902 тыс. тенге. Всем акциям Компании присвоен ISIN KZ1C50590013. Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

В 2018 году были объявлены и выплачены дивиденды единственному акционеру в размере 1,261,812 тыс.тенге.

В) Доход на одну акцию

	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Чистый доход/(убыток)	221,503	933,267
Количество простых акций	27,595,700	27,595,700
Доход на одну простую акцию	0,01	0,03

С) Балансовая стоимости одной акции (в тенге)

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, приведен на основании методики изложенной в приложении №5.7 к Листинговым Правилам, утвержденным решением Совета директоров АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол №15 от 27 апреля 2017 года).

	30 июня 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы	11,945,572,673	14,005,913,000
Минус: Нематериальные активы	2,199,412	2,199,412
Минус: Обязательства	124,617,535	155,459,470
Итого чистые активы	11,818,755,726	13,848,254,118
Количество простых акций	27,595,700	27,595,700
Балансовая стоимость одной простой акции	428.28	501.83

10. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Брокерская комиссия	8,904	6,291
Услуги по финансовому консультированию	1,290	1,290
Прочее	154	151
Комиссионные доходы	10,348	7,732
Комиссия за кастодиальные услуги	(3,413)	(2,461)
Комиссия КФБ	(51)	(37)
Комиссионные расходы	(3,464)	(2,498)
Чистые комиссионные доходы	6,884	5,234

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

11. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ

	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Доходы/(расходы) от изменения стоимости финансовых активов	605,004	305,418
Доходы/ (расходы) от купли-продажи финансовых активов	(39,218)	(61,382)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости	565,786	244,036
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой	(15)	(2,624)
Чистые (расходы)/доходы от переоценки иностранной валюты	(116,468)	65,942
Чистая прибыль/ (убыток) по операциям с иностранной валютой	(116,483)	63,318

12. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	30 июня 2019 года	30 июня 2018 года
Заработная плата и другие выплаты	557 280	431,943
Отчисления на социальное обеспечение	49 260	39,964
Расходы на персонал	606 540	471 907
Профессиональные услуги	99 279	56 934
Аренда и содержание помещения	21 963	18 874
Текущие расходы	10 419	18 449
Прочие операционные расходы	131 661	94 257

13. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски и претензии

Компания является объектом различных судебных процессов и исков, связанных с ее деятельностью. Компания считает, что вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовые положение Компании или результаты ее деятельности, является низкой.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности тогда, когда существует вероятность, что события, ведущие к появлению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

За исключением судебного разбирательства, раскрытого ниже, в течение 1 полугодия 2019 и 2018 годов к Компании каких-либо других существенных судебных исков не предъявлялось.

Компанией подано апелляционное заявление в Верховный апелляционный суд Турецкой Республики к Turkiye Vakiflar Bank T.A.O. на судебное решение Первого коммерческого суда г. Стамбул от 03 декабря 2015 года, вынесенное в пользу TurkiyeVakiflarBank T.A.O., в рамках исполнения которого были реализованы 9,43% акций SekerbankT.A.S., принадлежащие Компании, в последующем списанные 19 августа 2016 года.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ДОМ «FINCRAFT»

**ВЫБОРОЧНЫЕ ПОЯСНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (НЕ АУДИРОВАНО) ЗА КВАРТАЛ,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2019 г.**

(в тысячах казахстанских тенге)

Оставшиеся 1,48% обременённых акций Sekerbank T.A.S. (17 083 367,22 акций), принадлежащие Компании, находятся в процессе исполнительного производства по судебному решению от 3 декабря 2015 года.

Договорные обязательства

На 30 июня 2019 и 31 декабря 2018 годов Компания не имела договорных обязательств.

14. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании за период, закончившийся 30 июня 2019 года, была утверждена руководством 09 июля 2019 года.

Председатель Правления

Колдасов Е.Т.

Главный бухгалтер

Сатпаева Ш.К.

