



REPORT ARCHIVE COPY

**Акционерное общество
«Казкоммерц Секьюритиз»**

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Содержание

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8-9
Примечания к финансовой отчетности	10-46

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Заявление Руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Руководство Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена Руководством Компании 3 марта 2020 года.

От имени Руководства Компании:


Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан


А. Жаманов
Главный бухгалтер

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру АО «Казкоммерц Секьюритиз»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Казкоммерц Секьюритиз» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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



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

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

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



Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
Доходы по услугам и комиссии	6, 21	195,395	661,178
Расходы по услугам и комиссии	6, 21	(21,368)	(11,644)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	7, 21	918,080	1,209,989
Процентные расходы	7	(23,256)	-
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5, 8, 21	1,205,727	783,821
Чистая реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,171	-
Доходы по дивидендам	9, 21	600,720	343,374
ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		2,880,469	2,986,718
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 21	(441,554)	(482,534)
ЧИСТЫЙ ОПЕРАЦИОННЫЙ ДОХОД		2,438,915	2,504,184
Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой (Убытки от обесценения)/восстановление резервов под обесценение	11	38,381	60,674
	20	(25,488)	23
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		2,451,808	2,564,881
Расход по налогу на прибыль	12	(251,283)	(236,389)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		2,200,525	2,328,492
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:			
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая резерв по ожидаемым кредитным убыткам (за вычетом налога – ноль тенге)		20,215	(465,080)
Совокупная прибыль по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, реклассифицированная в состав прибыли или убытка при выбытии (за вычетом налога – ноль тенге)		(5,171)	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		2,215,569	1,863,412

От имени Руководства Компании:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

А. Жаманак
Главный бухгалтер

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	13, 21	908,057	1,669,908
Средства в банках	14	1,813,798	1,511,901
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15, 21	13,441,339	12,132,706
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	2,184,062	2,457,675
Основные средства и нематериальные активы		29,124	34,078
Отложенные налоговые активы	12	29,251	42,634
Дебиторская задолженность	17, 21	138,081	47,717
Прочие активы		40,511	33,407
ИТОГО АКТИВЫ		18,584,223	17,930,026
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Резервы и прочие обязательства	18	168,101	229,214
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		168,101	229,214
КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	19	1,475,180	1,475,180
Дополнительно оплаченный капитал	19	3,843,913	3,843,913
Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(23,344)	(38,388)
Нераспределенная прибыль		13,120,373	12,420,107
ИТОГО КАПИТАЛ		18,416,122	17,700,812
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		18,584,223	17,930,026

От имени Руководства Компании:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

А. Жаманак
Главный бухгалтер

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет об изменениях в капитале
по состоянию на 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2017 года (баланс ранее указанный)	1,475,180	3,843,913	(3,441)	12,230,725	17,546,377
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	-	-	430,133	(438,228)	(8,095)
Пересчитанное начальное сальдо	1,475,180	3,843,913	426,692	11,792,497	17,538,282
Выплата дивидендов	-	-	-	(1,700,882)	(1,700,882)
Прочий совокупный убыток	-	-	(465,080)	-	(465,080)
Чистая прибыль	-	-	-	2,328,492	2,328,492
На 31 декабря 2018 года	1,475,180	3,843,913	(38,388)	12,420,107	17,700,812
Выплата дивидендов	-	-	-	(1,500,259)	(1,500,259)
Прочий совокупный доход	-	-	15,044	-	15,044
Чистая прибыль	-	-	-	2,200,525	2,200,525
На 31 декабря 2019 года	1,475,180	3,843,913	(23,344)	13,120,373	18,416,122

От имени Руководства Компании:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

А. Жаманак
Главный бухгалтер

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до налога на прибыль		2,451,808	2,564,881
Корректировки на:			
Резерв под обесценение/(восстановление провизий)	20	25,488	(23)
Нереализованный убыток по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		21,209	93,727
Реализованный доход по финансовым активам по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5,171)	-
Амортизация дисконта по ценным бумагам		(196,783)	(74,241)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		5,132	944
Износ и амортизация	10	7,333	6,374
Изменение в расходах по отпускам		1,981	370
Изменение начисленных процентных доходов, нетто		140,291	2,579
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		2,451,288	2,594,611
Изменение операционных активов и обязательств			
Уменьшение/(увеличение) операционных активов:			
Средства в банках		(303,671)	207,829
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,362,864)	(284,262)
Дебиторская задолженность		(97,112)	404,646
Прочие активы		(478)	290
(Уменьшение)/увеличение операционных обязательств:			
Резервы и прочие обязательства		(63,092)	(76,219)
Приток денежных средств от операционной деятельности до налога на прибыль		624,071	2,846,895
Налог на прибыль уплаченный		(244,526)	(190,876)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		379,545	2,656,019

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Отчет о движении денежных средств (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,379)	(2,740)
Поступления от выбытия финансовых активов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		361,242	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		358,863	(2,740)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Выплата дивидендов		(1,500,259)	(1,700,882)
Чистый отток денежных средств от финансовой деятельности		(1,500,259)	(1,700,882)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(761,851)	952,397
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13	1,669,908	717,511
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13	908,057	1,669,908

Сумма процентов, полученных Компанией в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, составила 841,829 тыс. тенге (2018: 1,133,169 тыс. тенге).

От имени Руководства Компании:

Ш. Жаксыбек
Председатель Правления

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

А. Жаманак
Главный бухгалтер

3 марта 2020 года
г. Алматы, Казахстан

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Организация

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

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении операций с ценными бумагами, включая брокерские и дилинговые операции, предоставление консультаций по инвестициям и по корпоративным финансам, организация выпусков, распространение и андеррайтинг ценных бумаг, приобретение и реализация ценных бумаг в качестве агента. В течение 2019 года чистая прибыль Компании была получена в основном от деятельности с собственными активами Компании. С сентября 2018 года Компания не предоставляет услуги по управлению инвестиционным портфелем.

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

В течение 2019 и 2018 годов среднее количество сотрудников Компании составляло 29 и 28 человек, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Материнская компания») владеет 100% акций Компании.

2. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

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

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

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

Основы подготовки

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

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Казахстанский тенге / доллар США	382.59	384.20

В настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были использованы те же принципы учетной политики, представления и методы расчета, что и при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Чистый процентный доход

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

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

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

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

Доходы/расходы по услугам и комиссии

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

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

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

Доходы по дивидендам

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые активы

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

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

В частности,

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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; или
- Активы, отнесенные к категории ОССЧПУ путем применения опции учета по справедливой стоимости.

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

Реклассификация

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

Обесценение

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

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

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

Определение дефолта

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

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

Модификация и прекращение признания финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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. Исключение составляют инвестиции в собственный капитал, классифицированные в категорию ОССЧПСД, для которых накопленная прибыль / убыток, ранее отнесенная на прочий совокупный доход, впоследствии не реклассифицируется в состав прибыли или убытка.

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

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

- Для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости: как 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.

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.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

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

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Средства в банках

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

Функциональная валюта

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

Взаимозачет

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

Основные средства и нематериальные активы

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

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

Списание нематериальных активов

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

Налогообложение

Налог на прибыль представляет собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

Операционные налоги

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

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

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

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

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

Фидуциарная деятельность

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

Уставный капитал

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («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 первоначальной стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

3. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

Оценка бизнес-модели

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Значительное увеличение кредитного риска

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

Используемые модели и допущения

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

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Компании уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку более вероятно, что отложенные налоговые активы будут полностью реализованы. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 29,251 тыс. тенге и 42,634 тыс. тенге, соответственно (Примечание 10).

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 23, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 23 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

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

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

Влияние первоначального применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В текущем году Компания применила МСФО (IFRS) 16 (выпущен IASB в январе 2016 года), который вступает в силу в отношении годового периода, начинающегося 1 января 2019 года или позже.

МСФО (IFRS) 16 вводит новые или измененные требования к учету аренды. Он вносит существенные изменения в учетные записи арендатора, устраняя различие между операционной и финансовой арендой и требуя признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в начале для всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и при аренде малоценных активов. В отличие от учета арендатора, требования по учету арендодателя в основном не изменились.

Руководство Компании считает, что применение МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку договоры аренды Компании заключаются на краткосрочной основе (менее 12 месяцев).

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Функции досрочного погашения с отрицательной компенсацией»

Компания приняла поправки к МСФО (IFRS) 9 впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что для оценки того, соответствует ли функция предоплаты условию «исключительно выплаты основной суммы и процентов» (SPPI), сторона, использующая опцион, может заплатить или получить разумную компенсацию за предоплату независимо от причины предоплата. Другими словами, финансовые активы с функциями предоплаты с отрицательной компенсацией не могут автоматически выйти из строя SPPI. Данная поправка не оказала существенного влияния на раскрытия или суммы, указанные в данной финансовой отчетности.

Ежегодные усовершенствования стандартов МСФО 2015–2017

МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль»

Поправки разъясняют, что Компания должна признавать последствия налога на прибыль для дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или капитала в соответствии с тем, где Компания первоначально признала операции, которые принесли распределяемую прибыль. Это происходит независимо от того, применяются ли разные ставки налога к распределенной и нераспределенной прибыли. Данная поправка не оказала существенного влияния на раскрытия или суммы, указанные в данной финансовой отчетности.

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

Компания приняла КРМФО (IFRIC) 23 впервые в текущем году. Интерпретация КРМФО (IFRIC) 23 определяет, как определить налоговую позицию в бухгалтерском учете, когда существует неопределенность в отношении режимов подоходного налога.

Интерпретация требует от Компании:

- определить, оцениваются ли неопределенные налоговые позиции;
- оценить, существует ли вероятность того, что налоговый орган примет неопределенный налоговый режим, используемый или предлагаемый для использования организацией при подаче налоговых деклараций:
- Если да, Компания должна определить свою учетную налоговую позицию в соответствии с налоговым режимом, используемым или планируемым для использования в ее налоговых декларациях.
- Если нет, Компания должна отражать влияние неопределенности при определении своей налоговой позиции с использованием метода наиболее вероятной суммы или ожидаемой стоимости.

Данная поправка не оказала существенного влияния на раскрытия или суммы, указанные в данной финансовой отчетности.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8
Концептуальная основа

«Определение существенности»

«Поправки к ссылкам на концептуальные основы в стандартах МСФО (IFRS)»

Руководство Компании не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

5. Реклассификации

В финансовой отчетности за 2018 год, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за 2019 год, форма представления отчетности текущего года дает более четкое представление о финансовом положении Компании.

	Первоначально отражено	Сумма реклассифи- кации	После реклассифи- кации
	Год, закончившийся 31 декабря 2018	Год, закончившийся 31 декабря 2018	Год, закончившийся 31 декабря 2018
Реализованная прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	877,548	(877,548)	-
Нереализованный убыток по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	(93,727)	93,727	-
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	783,821

6. Доходы и расходы по услугам и комиссии

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Доходы по услугам и комиссии за:		
Услуги финансового консультанта и андеррайтера	92,996	282,647
Услуги маркет-мейкера	65,251	61,087
Брокерские услуги	37,148	33,812
Услуги управления инвестиционным портфелем	-	283,632
Итого доходы по услугам и комиссии	195,395	661,178
Расходы по услугам и комиссии за:		
Брокерские услуги и прочие	(21,368)	(11,644)
Итого расходы по услугам и комиссии	(21,368)	(11,644)

Комиссионные доходы по услугам финансового консультанта и андеррайтера за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 года, включают полученные комиссионные доходы от предоставления услуг андеррайтера следующим клиентам:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Доходы по услугам и комиссии за услуги финансового консультанта и андеррайтера:		
Евразийский Банк Развития	50,000	225,000
АО «Банк Развития Казахстана»	15,030	10,000
ДБ АО «Сбербанк»	4,128	-
АО «Самрук-Энерго»	-	21,736
Прочие	23,838	25,911
Итого доходы по услугам и комиссии за услуги финансового консультанта и андеррайтера	92,996	282,647

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

С сентября 2018 года Компания не оказывает услуги по управлению инвестиционным портфелем АО «Страховая компания «Казкоммерц-Полис» в связи с ее присоединением к АО «Халык Казахинстрах». С ноября 2018 года Компания не предоставляет услуги по управлению инвестиционным портфелем АО «Компания по Страхованию Жизни «Казкоммерц-Life» в связи с ее присоединением к АО «Халык-Life». Услуги по управлению инвестиционным портфелем объединенных компаний оказывает АО «Halyk Finance», дочерняя компании Материнской компании.

7. Процентные доходы и расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Процентные доходы по активам по справедливой стоимости, включают:		
Процентные доходы по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток	312,554	543,285
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	268,623	290,365
Процентные доходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Процентные доходы по средствам в банках	212,732	239,465
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам включают:		
Процентные доходы по ссудам, предоставленным по договорам обратной покупки РЕПО	121,968	135,874
Процентные доходы по текущим счетам	2,203	1,000
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	918,080	1,209,989
Процентные расходы по активам по амортизированной стоимости, включают:		
Проценты по ссудам, полученные по договорам РЕПО	(23,256)	-
Итого процентные расходы	(23,256)	-

8. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Чистая реализованная прибыль по торговым операциям	1,226,936	877,548
Корректировка справедливой стоимости, нетто	(21,209)	(93,727)
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,205,727	783,821

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. Доходы по дивидендам

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Долевые инструменты:		
АО «Народный Банк Казахстана»	444,537	12,689
АО «КазТрансОйл»	102,563	302,825
АО «Казактелеком»	39,551	22,379
AT&T Inc	5,481	-
KAZ Minerals PLC	4,662	-
KBC Group NV	2,740	-
Kinder Morgan INC	1,023	-
KeyCorp	-	1,996
AO Cameco Corporation	-	1,552
Magna International Inc	-	1,286
Прочие	163	647
Итого доходы по дивидендам	600,720	343,374

10. Операционные расходы

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Заработная плата и прочие выплаты	256,268	294,177
Расходы по аренде	63,854	81,986
Информационные услуги	29,997	26,971
Телекоммуникации	20,292	2,321
Расходы по оплате отпусков	17,697	16,148
Техническое обслуживание программного обеспечения	11,686	11,386
Профессиональные услуги	8,333	4,503
Износ и амортизация	7,333	6,374
Членские взносы	6,762	1,880
Командировочные расходы	5,181	12,865
Расходы на рекламу	654	10,185
Прочие операционные расходы	13,497	13,738
Итого операционные расходы	441,554	482,534

11. Чистая прибыль по операциям с иностранной валютой

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Курсовые разницы, нетто	41,082	64,721
Покупка и продажа иностранной валюты	(2,701)	(4,047)
Итого чистая прибыль по операциям с иностранной валютой	38,381	60,674

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

12. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО. За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, в Республике Казахстан ставка налога на прибыль составляла для юридических лиц 20%.

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

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы на 31 декабря 2019 и 2018 годов, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налоговый эффект от вычитаемых временных разниц:		
Резервы по премиям	26,198	40,000
Резерв по неиспользованным отпускам	2,786	2,390
Основные средства и нематериальные активы	258	157
Резервы под обесценение	9	87
Итого временные разницы	29,251	42,634
Чистые отложенные налоговые активы	29,251	42,634

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2019 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2018 года
Прибыль до налога на прибыль	2,451,808	2,564,881
Налог по установленной ставке 20%	490,362	512,976
Налоговый эффект от необлагаемого дохода по дивидендам	(120,144)	(68,675)
Налоговый эффект от необлагаемого процентного дохода, возникающего по государственным ценным бумагам и ценным бумагам, котирующимся на КФБ	(107,177)	(166,730)
Налоговый эффект от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на КФБ ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках КФБ	(21,448)	(41,805)
Налоговый эффект от прочих, не относящиеся на вычеты доходов и не вычитаемых расходов	9,690	623
Расход по налогу на прибыль	251,283	236,389
Текущий налог на прибыль	237,900	218,553
Изменение по отложенному налогу на прибыль	13,383	17,836
Расход по налогу на прибыль	251,283	236,389

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отражены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9:		
Текущие счета в АО «Банк ЦентрКредит»	762,908	1,242
Операция «обратное РЕПО»	103,000	1,596,721
Текущие счета в АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	40,007	70,561
Текущие счета АО «Народный Банка Казахстана»	2,228	1,395
	908,143	1,669,919
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 20)	(86)	(11)
Итого денежные средства и их эквиваленты	908,057	1,669,908

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость договоров обратной покупки РЕПО составили:

	31 декабря 2019 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	87,243	83,000
Ноты Национального Банка Республики Казахстан	20,619	20,000
	31 декабря 2018 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость ссуды
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	1,564,990	1,596,721

Изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено в Примечании 20.

14. Средства в банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Отражены по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9:		
ДБ АО «Хоум Кредит Банк»	1,825,253	1,517,836
	1,825,253	1,517,836
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 20)	(11,455)	(5,935)
Итого средства в банках	1,813,798	1,511,901

На 31 декабря 2019 года у Компании имеются размещенные средства на депозите в АО «Хоум Кредит Банк» на общую сумму 1,825,253 тыс. тенге. Из них 1,609,715 тыс. тенге вклад в тенге с годовой ставкой вознаграждения 14% и сроком погашения до 22 июля 2021 года и 215,538 тыс. тенге вклад в USD (563 тыс. долларов США) с годовой ставкой вознаграждения 3% и сроком погашения до 5 сентября 2021 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года в состав средств в банках включен начисленный процентный доход на сумму 20,046 тыс. тенге.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки по средствам в банках за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено в Примечании 20.

15. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток

		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги		8,246,120	7,299,764
Долговые ценные бумаги		5,195,219	4,832,942
Итого финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13,441,339	12,132,706

	Доля владения	31 декабря 2019 года	Доля владения	31 декабря 2018 года
Вложения в долевые ценные бумаги:				
АО «Народный Банк Казахстана» простые акции	0.09%	1,336,140	0.34%	4,066,550
ГДР АО «Народный Банк Казахстана»	0.09%	1,279,228	0.02%	199,320
АО «Казактелеком» простые акции	0.41%	1,252,120	0.21%	781,626
АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» простые акции	0.09%	1,175,412	-	-
АО «КазТрансОйл» простые акции	0.25%	1,022,737	0.41%	2,140,327
Marathon Petroleum Corp простые акции	0.11%	708,959	-	-
ГДР АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»	0.04%	544,093	-	-
SPDR State Street Global Advisors простые акции	0.00%	363,101	-	-
BlackRock Inc простые акции	0.00%	290,479	-	-
AT&T Inc простые акции	0.00%	205,823	-	-
АО «Казактелеком» привилегированные акции	1.67%	67,628	0.72%	111,539
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	0.75%	400	0.75%	401
АО «АТФ Банк» простые акции	-	-	0.00%	1
Итого долевые ценные бумаги		8,246,120		7,299,764

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Номиналь- ная процентная ставка	31 декабря 2019 года	Номиналь- ная процентная ставка	31 декабря 2018 года
Вложения в долговые ценные бумаги				
Правительство США в лице Казначейства	1.63%	3,010,744	-	-
Национальный Банк Республики Казахстан	-	1,430,335	-	-
Евразийский Банк Развития	9.10%- 10.10%	441,401	9.10% 10.10%	510,760
АО «Банк Развития Казахстана»	8.95%- 10.50%	198,290	8.95% 10.50%	453,605
АО «Народный Банк Казахстана»	5.50%- 8.75%	109,627	5.50%- 8.75%	226,604
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	10.5%	4,822	11.00%	4,830
АО «Самрук Энерго»	-	-	13.00%	3,236,543
АО «Батыс Транзит»	-	-	7.00%	158,228
АО «ВТБ Банк»	-	-	8.00%	153,877
АО «Национальная компания Казахстан Темір Жолы»	-	-	6.95%	83,580
АО «Фонд национального благополучия «Самрук-Қазына»	-	-	7.00%	4,915
Итого долговые ценные бумаги		5,195,219		4,832,942

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток включали в себя начисленные проценты в сумме 29,890 тыс. тенге и 167,832 тыс. тенге, соответственно.

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

	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2019 года	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Вложения в долговые ценные бумаги:				
АО «Центрально-Азиатская топливно- энергетическая компания»	6.00%	1,625,451	6.00%	1,539,480
АО «Банк ЦентрКредит»	8.50%	396,673	8.50%	390,324
Министерства финансов Республики Казахстан	5.30%	59,977	5.30%	59,409
АО «Казахстанская Ипотечная Компания»	10.5%	51,269	10.50%	256,902
АО «Банк Развития Казахстана»	10.5%	50,692	10.50%	205,510
АО «Казактелеком»	-	-	7.50%	6,050
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2,184,062		2,457,675

По состоянию на 31 декабря 2019 года финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включали начисленный процентный доход на сумму 29,870 тыс. тенге (2018 год: 31,800 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года резерв по ожидаемым кредитным убыткам финансовых активов, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составил 37,304 тыс. тенге (2018 год: 17,447 тыс. тенге).

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено в Примечании 20.

17. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по торговым расчетам с АО «Казахстанской Фондовой Биржей»	100,880	-
Дебиторская задолженность по торговым расчетам с Центральным Депозитарием Биржи Международного финансового центра «Астана»	10,509	-
Дебиторская задолженность клиентов по возмещению услуг АО «Казахстанская Фондовая Биржа», АО «Центральный Депозитарий» и кастодиальных услуг	7,119	10,338
Дебиторская задолженность по выплате процентного дохода	6,271	5,188
Начисленная комиссия по маркет-мейкерские услугам	5,304	4,191
Начисленные комиссии по консультационным услугам и от услуг андеррайтера	3,680	23,086
Начисленная комиссия по брокерским услугам	2,363	3,706
Прочая дебиторская задолженность	2,000	1,643
	138,126	48,152
Минус: Резерв по ожидаемым кредитным убыткам (Примечание 20)	(45)	(435)
Итого дебиторская задолженность	138,081	47,717

Изменение резерва на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлено в Примечании 20.

18. Резервы и прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые обязательства:		
Резерв по неиспользованным отпускам	13,930	11,949
Обязательства по комиссиям за операции с ценными бумагами	6,937	3,386
Обязательства по аудиторским и консалтинговым услугам	4,166	4,144
Прочие финансовые обязательства	5,416	3,744
Итого финансовые обязательства	30,449	23,223
Прочие нефинансовые обязательства:		
Резерв по премиям	130,992	200,000
Налоги, кроме налога на прибыль	6,470	5,830
Авансы полученные	190	161
Итого нефинансовые обязательства	137,652	205,991
Итого резервы и прочие обязательства	168,101	229,214

19. Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов объявленный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 1,475,180 простых акций при уставном капитале, 1,475,180 тыс. тенге.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Дополнительно оплаченный капитал

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

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

20. Резервы по ожидаемым кредитным убыткам

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

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 16)		Дебиторская задолженность (Примечание 17)	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 13)	Средства в банках (Примечание 14)	
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 1	Стадия 1	Стадия 1	Итого
На 31 декабря 2017 года	-	-	(4,502)	-	-	(4,502)
Эффект от перехода к МСФО (IFRS) 9	(14,745)	(27)	-	(8)	(8,087)	(22,867)
Пересчитанное сальдо на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9	(14,745)	(27)	(4,502)	(8)	(8,087)	(27,369)
Перевод на стадию 1 (Формирование дополнительных резервов)/восстановление	(27)	27	-	-	-	-
Списания	(2,675)	-	542	4	2,152	23
Разница от переоценки иностранной валюты	-	-	3,525	-	-	3,525
	-	-	-	(7)	-	(7)
На 31 декабря 2018 года	(17,447)	-	(435)	(11)	(5,935)	(23,828)
Формирование дополнительных резервов	(19,857)	-	(29)	(73)	(5,529)	(25,488)
Списания	-	-	419	-	-	419
Разница от переоценки иностранной валюты	-	-	-	(2)	9	7
Итого на 31 декабря 2019 года	(37,304)	-	(45)	(86)	(11,455)	(48,890)

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

21. Операции со связанными сторонами

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

Операции со связанными сторонами				Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
	с акционером	с прочими связанными сторонами	Итого 31 декабря 2019 года	
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	2,228	-	2,228	908,057
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,724,995	-	2,724,995	13,441,339
Дебиторская задолженность	-	2	2	138,081

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года	с акционером	Операции со связанными сторонами		Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
		с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала		
Комиссионные доходы	-	1,362	-	1,362	195,395
Комиссионные расходы	(182)	-	-	(182)	(21,368)
Процентные доходы	8,477	-	-	8,477	918,080
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,267,151	-	-	1,267,151	1,205,727
Доходы по дивидендам	444,537	-	-	444,537	600,720
Операционные расходы	-	(19,064)	(75,652)	(94,716)	(441,554)

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года	с акционером	Операции со связанными сторонами		Итого	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
		с прочими связанными сторонами	Компенсация ключевого управлен- ческого персонала		
Комиссионные доходы	3,788	281,227	-	285,015	661,178
Комиссионные расходы	(323)	-	-	(323)	(11,644)
Процентные доходы	18,757	-	-	18,757	1,209,989
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	527,615	-	-	527,615	783,821
Доходы по дивидендам	12,689	-	-	12,689	343,374
Операционные расходы	-	(588)	(81,157)	(81,745)	(482,534)

Компенсация ключевого управленческого персонала включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

22. Обязательства будущих периодов и условные финансовые обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов у Компании не имелось существенных обязательств по капитальным затратам.

Фидуциарная деятельность

Компания оказывает своим клиентам брокерские услуги и услуги номинального держания ценных бумаг в соответствии с действующей Лицензией Национального Банка Республики Казахстан. При оказании услуг Компания заключает со своими клиентами типовой Договор присоединения, предусматривающий право принятия инвестиционных решений самими клиентами, и ограничивающий право Компании на распоряжение активами клиентов в случае отсутствия приказов/распоряжений от клиентов. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов активы клиентов на брокерском обслуживании и в номинальном держании составили 100,145,069 тыс. тенге и 120,297,348 тыс. тенге, соответственно.

В рамках осуществления фидуциарной деятельности Компания также предоставляет услуги доверительного управления активами клиентов. При заключении Договора доверительного управления Компания принимает на себя обязанность принятия инвестиционных решений и распоряжения вверенными инвестиционными активами в строгом соответствии с Инвестиционной декларацией, являющейся неотъемлемой частью Договора и подписываемой с каждым клиентом индивидуально. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании. Активы и ценные бумаги, входящие в фидуциарный портфель, не включаются в финансовую отчетность. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, активов под управлением не было.

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

Закрытый паевой инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Тарлан» (далее – «Фонд») зарегистрирован 5 сентября 2019 года (Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 5 сентября 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Фонды не осуществляли свою деятельность, так как первоначальное размещение паев Фондов не было проведено (управляющей компанией не было принято решения о назначении даты первоначального размещения паев).

Судебные иски

Время от времени в процессе обычной деятельности Компании клиенты выдвигают претензии к Компании. Руководство считает, что в результате возникновения претензий от клиентов, Компания не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в финансовой отчетности не создавались. В течение 2019 и 2018 годов к Компании каких-либо судебных исков не предъявлялось.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Налогообложение

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

Операционная среда

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

	Справедливая стоимость по состоянию на		Иерархия справедливой стоимости	Метод оценки и ключевые дополнения
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года		
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 15)	11,615,347	12,132,305	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 15)	1,825,592	-	Уровень 2	Оценка с использованием параметров аналогичных финансовых активов
Непроизводные финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 15)	400	401	Уровень 3	Дисконтированные денежные потоки
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 16)	51,269	2,457,675	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Непроизводные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (Примечание 16)	2,132,793	-	Уровень 2	Оценка с использованием параметров аналогичных финансовых активов

В течение 2019 года производилась реклассификация финансовых инструментов между Уровнями 1 и 2. Облигации АО "Народный сберегательный банк Казахстана" (ISIN KZ2C00003069) были реклассифицированы с Уровня 1 на Уровень 2.

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

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

24. Политика управление рисками

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

- Кредитный риск
- Риск ликвидности
- Рыночный риск

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

Кредитный риск

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

Максимальный размер кредитного риска

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

Для финансовых активов максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения. Для финансовых гарантий и других условных обязательств максимальный размер кредитного риска представляет собой максимальную сумму, которую Компании пришлось бы заплатить при наступлении необходимости платежа по гарантии или в случае востребования ссуд в рамках открытых кредитных линий. Максимального размер кредитного риска по финансовым активам после учета зачетов и обеспечения равен чистому размеру кредитного риска.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poors, и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам.

	От AAA до A-	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	765,052	143,005	908,057
Средства в банках	-	-	1,813,798	-	1,813,798
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,664,324	1,356,183	8,420,432	400	13,441,339
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	2,184,062	-	2,184,062
Дебиторская задолженность	-	-	17,029	121,052	138,081
			<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты			1,599,347	70,561	1,669,908
Средства в банках			1,511,901	-	1,511,901
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток			11,974,077	158,629	12,132,706
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			2,457,675	-	2,457,675
Дебиторская задолженность			41,970	5,747	47,717

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

Географическая концентрация

	Казахстан	США	31 декабря 2019 Итого
Денежные средства и их эквиваленты	908,057	-	908,057
Средства в банках	1,813,798	-	1,813,798
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,862,233	4,579,106	13,441,339
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,184,062	-	2,184,062
Дебиторская задолженность	138,081	-	138,081

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Риск ликвидности

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

	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 мес.	1-3 мес.	3 мес.- 1 год	1 год- 5 лет	Более 5 лет	Срок погашения не установлен	31 декабря 2019 года Итого
Финансовые активы:								
Денежные средства и их эквиваленты	9.94%	102,999	-	-	-	-	-	102,999
Средства в банках	13.49%	20,046	-	-	1,793,752	-	-	1,813,798
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4.22%	3,470	20,463	1,569,031	605,361	2,996,894	-	5,195,219
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12.23%	-	10,420	19,450	1,797,472	356,720	-	2,184,062
Итого активы, по которым начисляются проценты		126,515	30,883	1,588,481	4,196,585	3,353,614	-	9,296,078
Денежные средства и их эквиваленты		805,058	-	-	-	-	-	805,058
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	-	-	-	-	8,246,120	8,246,120
Дебиторская задолженность		138,081	-	-	-	-	-	138,081
Итого финансовые активы		1,069,654	30,883	1,588,481	4,196,585	3,353,614	8,246,120	18,485,337
Финансовые обязательства:								
Прочие финансовые обязательства		12,353	4,166	13,930	-	-	-	30,449
Итого финансовые обязательства		12,353	4,166	13,930	-	-	-	30,449
Разница между активами и обязательствами		1,057,301	26,717	1,574,551	4,196,585	3,353,614	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты по фиксированным ставкам		126,515	30,883	1,588,481	4,196,585	3,353,614	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты		126,515	30,883	1,588,481	4,196,585	3,353,614	-	
Разница между активами и обязательствами, по которым начисляются проценты, нарастающим итогом		126,515	157,398	1,745,879	5,942,464	9,296,078	-	

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Рыночный риск

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

Процентный риск

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

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

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе 1% изменений в плавающих ставках вознаграждения в 2019 и 2018 годах. Руководство Компании полагает, что в текущих экономических условиях возможны колебания процентных ставок в размере до 1%. Данные расчеты используются во внутренней отчетности и представляются ключевому управленческому персоналу Компании. В расчет включены исключительно действующие финансовые активы и обязательства.

Влияние на прибыль до налогообложения:

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%	Ставка процента +1%	Ставка процента -1%
Активы:				
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	(424)	448
Чистое влияние на прибыль до налогообложения	-	-	(424)	448

На 31 декабря 2019 года в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не было инструментов с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

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

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Тенге	Доллар США 1 доллар США = 382.59 тенге	31 декабря 2019 года Итого
Финансовые активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	145,521	762,536	908,057
Средства в банках	1,599,613	214,185	1,813,798
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,939,774	6,501,565	13,441,339
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2,184,062	-	2,184,062
Дебиторская задолженность	138,081	-	138,081
Итого финансовые активы	11,007,051	7,478,286	18,485,337
Финансовые обязательства:			
Прочие финансовые обязательства	30,449	-	30,449
Итого финансовые обязательства	30,449	-	30,449
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	10,976,602	7,478,286	18,454,888

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

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к 20% повышению и понижению курса тенге к доллару США и фунту стерлингов Соединенного Королевства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, соответственно. Уровень чувствительности используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Компании и представляет собой оценку Руководства Компании возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены основные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на 31 декабря 2019 года и 2018 годов используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими на 31 декабря 2018 и 2017 годов, соответственно. Руководство Компании основывает свои суждения на преобладающей тенденции рынка. 20% по состоянию на 31 декабря 2019 года было использовано в связи с новой денежно – кредитной политикой, основанной на свободно плавающем курсе тенге Национальным Банком Республики Казахстан.

Акционерное общество «Казкоммерц Секьюритиз»

Примечания к финансовой отчетности (Продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Влияние на чистую прибыль и на капитал согласно стоимости активов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	На 31 декабря 2019 года		На 31 декабря 2018 года	
	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%	Тенге/доллар США +20%	Тенге/доллар США -20%
Влияние на прибыль или убыток	1,495,657	(1,495,657)	93,869	(93,869)

Ценовой риск

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

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

В приведенной ниже таблице представлены результаты анализа чувствительности прибыли Компании до налогообложения вследствие изменения цен на долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыль или убытки при изменении цен на 1% за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%	повышение цен на долевые ценные бумаги на 1%	снижение цен на долевые ценные бумаги на 1%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	82,461	(82,461)	72,998	(72,998)

На 31 декабря 2019 и 2018 годов в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, долевых инструментов не было.

25. События после окончания отчетного периода

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