

**АО «Казпочта»**

Отдельная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

## Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов.....	3-5
Отдельный отчет о финансовом положении .....	6 -7
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8-9
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале .....	10
Отдельный отчет о движении денежных средств.....	11-12
Примечания к отдельной финансовой отчетности .....	13-85



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік  
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,  
Достық д-лы, 180,  
Тел.: +7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»  
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,  
пр. Достык, 180,  
E-mail: company@kpmg.kz

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

Совету директоров АО «Казпочта»

### ***Мнение***

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Казпочта» (далее – «Компания»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отдельных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### ***Основание для выражения мнения***

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным 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 отдельную финансовую отчетность***

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

При подготовке отдельной 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

### **Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности**

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о 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 отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная 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.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Урдаева А. А.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью  
№ 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан  
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

20 марта 2020 года

тыс. тенге	Приме- чание	2019 г.	2018 г.*
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства и нематериальные активы,			
в том числе:			
	4	36,233,984	37,259,375
Здания и сооружения		14,890,347	15,648,199
Транспортные средства		6,711,332	7,047,080
Машины и оборудование		8,125,927	7,934,219
Прочие классы основных средств		3,089,776	3,316,743
Нематериальные активы		3,416,602	3,313,134
Инвестиционная собственность	5	1,799,139	1,561,037
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, долгосрочная часть	9	4,073,072	6,109,140
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности, долгосрочная часть	9	3,511,741	4,478,537
Прочие долгосрочные активы	7	2,579,801	1,487,396
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>48,197,737</b>	<b>50,895,485</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы	8	1,995,479	1,709,131
Торговая дебиторская задолженность	6	14,074,084	11,360,850
Прочая дебиторская задолженность и краткосрочные активы	7	3,219,030	2,906,251
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, краткосрочная часть	9	7,133,571	-
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности, краткосрочная часть		3,808,159	958,080
Депозиты в банках		-	989,536
Денежные средства и их эквиваленты	10	33,275,538	25,649,027
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>63,505,861</b>	<b>43,572,875</b>
<b>Итого активов</b>		<b>111,703,598</b>	<b>94,468,360</b>
<b>Собственный капитал и обязательства</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	11	38,787,564	38,787,564
Резервный капитал	11	480,587	480,587
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг	11	(855,160)	(878,359)
Нераспределенная прибыль		2,421,403	2,404,603
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>40,834,394</b>	<b>40,794,395</b>

Продолжение отдельного отчета о финансовом положении представлено на странице 7.

Показатели отдельного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	2019 г.	2018 г.*
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Прочие счета и депозиты клиентов	12	86,316	79,069
Кредиты и займы	13	7,674,844	363,615
Обязательство по отложенному налогу	22	2,207,468	1,540,955
Прочая кредиторская задолженность и прочие долгосрочные обязательства	15	1,332,363	1,523,289
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>11,300,991</b>	<b>3,506,928</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая кредиторская задолженность	14	3,166,809	3,251,649
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	16	3,794,670	3,958,844
Задолженность по полученным денежным переводам		868,815	1,138,121
Счета и депозиты клиентов, в том числе	12		
Счета пенсий и государственных пособий		13,551,908	12,209,693
Прочие счета и депозиты клиентов		21,292,797	15,619,651
Кредиты и займы	13	690,505	341,204
Сделки прямого РЕПО	17	11,046,007	6,063,219
Прочая кредиторская задолженность и прочие договорные обязательства	15	5,156,702	7,584,656
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>59,568,213</b>	<b>50,167,037</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>70,869,204</b>	<b>53,673,965</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>		<b>111,703,598</b>	<b>94,468,360</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Жакупова А.С.

Главный бухгалтер – Финансовый контролёр

20 марта 2020 года



Показатели отдельного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
Доходы, в том числе	18		
Доходы от почтовых услуг		26,960,684	24,519,606
Доходы от финансовых услуг		23,515,255	21,588,001
Доходы от прочей операционной деятельности		665,181	689,412
Себестоимость реализации, в том числе	19		
Расходы на персонал в составе себестоимости		(24,730,802)	(23,297,068)
Прочие расходы в составе себестоимости		(24,637,569)	(21,742,420)
Государственная субсидия		4,175,850	2,565,244
<b>Валовая прибыль</b>		<b>5,948,599</b>	<b>4,322,775</b>
Общие и административные расходы, в том числе	20		
Расходы на персонал		(3,873,567)	(3,793,593)
Прочие расходы в составе общих и административных расходов		(2,851,186)	(2,918,696)
Финансовые доходы	21	2,051,621	1,899,861
Финансовые расходы	21	(1,141,440)	(502,995)
Убыток от обесценения финансовых инструментов	6, 7, 9, 10, 24	(148,298)	(338,795)
Убыток от обесценения нефинансовых активов		(13,820)	(14,340)
Расходы по реализации		(237,761)	(301,315)
Чистые прочие операционные доходы		774,854	397,368
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>509,002</b>	<b>(1,249,730)</b>
Чистая положительная курсовая разница		12,689	1,745,436
Чистый убыток по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		-	(4,403)
Чистая прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		81,011	65,243
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>602,702</b>	<b>556,546</b>
Расход по подоходному налогу	22	(564,822)	(275,114)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>37,880</b>	<b>281,432</b>

Продолжение отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлено на странице 9.

Показатели отдельного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Инвестиционные ценные бумаги, чистое изменение справедливой стоимости		23,199	83,674
		<b>23,199</b>	<b>83,674</b>
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	15, 22	80,605	20,226
<b>Прочий совокупный доход, за вычетом налога</b>		<b>103,804</b>	<b>103,900</b>
<b>Общий совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>141,684</b>	<b>385,332</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию:</b>			
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Материнской компании, в тенге		1.00	7.30

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 2.

**Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:**

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Жакупова А.С.

Главный бухгалтер – Финансовый контролёр

20 марта 2020 года



Показатели отдельного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Собственный капитал, причитающийся собственнику Компании

Примечание	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв по		Итого
			переоценке инвестиционных ценных бумаг	Нераспределенная прибыль	
тыс. тенге	38,787,564	480,587	(962,033)	2,837,728	41,143,846
1 января 2018 года				281,432	281,432
Чистая прибыль за год					
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов	-	-	83,674	-	83,674
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	-	-	-	20,226	20,226
<b>Итого совокупного дохода</b>			<b>83,674</b>	<b>301,658</b>	<b>385,332</b>
Дивиденды объявленные				(734,784)	(734,784)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>38,787,564</b>	<b>480,587</b>	<b>(878,359)</b>	<b>2,404,602</b>	<b>40,794,394</b>
Корректировка при первоначальном применении МСФО (IFRS) 16	-	-	-	(85,405)	(85,405)
1 января 2019 года	38,787,564	480,587	(878,359)	2,319,197	40,708,989
Чистая прибыль за год				37,880	37,880
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов	-	-	23,199	-	23,199
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	-	-	-	80,605	80,605
<b>Итого совокупного дохода</b>			<b>23,199</b>	<b>118,485</b>	<b>141,684</b>
Дивиденды объявленные				(16,280)	(16,280)
<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>38,787,564</b>	<b>480,587</b>	<b>(855,160)</b>	<b>2,421,402</b>	<b>40,834,393</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 2.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Жакупова А.С.

Главный бухгалтер – Финансовый контролёр

20 марта 2020 года



Показатели отдельного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Приме- чание	2019 г.	2018 г.*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Прибыль до налогообложения		602,702	556,546
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4	3,270,725	3,139,556
Амортизация инвестиционной собственности	5	37,013	46,152
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств		(438,132)	123,957
Финансовые доходы	21	(2,051,621)	(1,899,861)
Финансовые расходы	21	1,141,440	502,995
Начисление резерва под обесценение финансовых инструментов	6, 7, 9, 10, 24	148,298	345,631
Начисление резерва под обесценение нефинансовых активов		13,820	14,340
Чистая прибыль по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(81,011)	-
Списание устаревших запасов до чистой стоимости реализации		-	(934)
Обязательство по вознаграждениям работникам	15	-	(5,031)
Нереализованная отрицательная/ (положительная) курсовая разница		134,542	(1,549,769)
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>			
		<b>2,777,776</b>	<b>1,273,582</b>
Изменения запасов		(286,348)	(265,817)
Изменения торговой дебиторской задолженности		(2,857,685)	(1,229,258)
Изменения прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(1,414,839)	(529,569)
Изменения торговой кредиторской задолженности		(77,807)	499,119
Изменения прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(1,425,012)	(1,100,258)
Изменения сделок прямого РЕПО		4,985,999	6,008,286
Изменения кредиторской задолженности перед издательствами за полученную подписку		(164,174)	(411,995)
Изменения кредиторской задолженности по полученным денежным переводам		(269,306)	(183,833)
Изменения счетов и депозитов клиентов		7,022,312	1,754,701
Изменения депозитов в банках		1,000,000	1,864,044
<b>Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения уплаченного и полученного</b>			
		<b>9,290,916</b>	<b>7,679,002</b>
Подоходный налог уплаченный		(166,947)	(196,804)
Вознаграждение уплаченное		(524,766)	(184,084)
Вознаграждение полученное		2,190,764	1,608,855
<b>Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>10,789,967</b>	<b>8,906,969</b>

Продолжение отдельного отчета о движении денежных средств см. на стр. 11.

Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.*
<b>Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	4	(3,104,578)	(5,184,433)
Приобретение нематериальных активов	4	(148,405)	(1,075,971)
Поступление от продажи основных средств		815,230	236,766
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(10,704,208)	(175,001)
Продажа и погашение инвестиционных ценных бумаг		3,559,362	617,749
<b>Чистые потоки денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(9,582,599)</b>	<b>(5,580,890)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Выплаты по заемным средствам	13	(206,119)	(588,769)
Поступления от выпуска облигаций		7,000,000	-
Платежи по обязательствам по аренде (2018: Платежи по обязательствам по финансовой аренде)		(293,872)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Материнской компании	11	(16,280)	(734,784)
<b>Чистый поток денежных средств от/ (использованных в) финансовой деятельности</b>		<b>6,483,729</b>	<b>(1,323,553)</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(64,586)	397,285
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		7,691,097	2,002,526
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		25,649,027	23,249,216
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>10</b>	<b>33,275,538</b>	<b>25,649,027</b>

\* Компания начала применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. В соответствии с данным подходом сравнительная информация не пересчитывается, и суммарный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается в составе нераспределенной прибыли на дату первоначального применения. См. Примечание 2.

**Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:**

Сарсенов С.С.

Председатель Правления

Жакупова А.С.

Главный бухгалтер – Финансовый контролёр

20 марта 2020 года



Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

## 1 ОТЧИТЫВАЮЩЕЕСЯ ПРЕДПРИЯТИЕ

### (а) Организационная структура и деятельность

АО «Казпочта» было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в форме акционерного общества. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 010000, г. Нур-Султан, ул. Бейбитшилик, 37. Адрес фактического местонахождения исполнительного органа в г. Нур-Султан, Есильский район, ул. Достык, 18, бизнес центр «Москва», 21-й этаж.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов 100% акций Компании принадлежали АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына» или «Акционер»).

Основная деятельность Компании включает прием, транспортировку и доставку обычной и экспресс почты и посылок, и предоставление банковских услуг. Кроме того, Компания является агентом по доставке газет и журналов, по подписке на периодические издания – газеты и журналы. Компания также выступает в качестве агента для ряда казахстанских банков по выдаче и погашению займов.

Согласно закону «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 года № 2444 Компания осуществляет следующие банковские операции без лицензии уполномоченного органа: прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц; открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, кассовые операции: прием и выдача наличных денег, включая их размен, обмен, пересчет, сортировку, упаковку и хранение; обменные операции с иностранной валютой, включая обменные операции с наличной иностранной валютой, инкассация банкнот, монет и ценностей.

Компания имеет лицензию Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБ РК) №4.3.11 от 10 января 2019 года на проведение банковской операции в национальной и иностранной валюте: прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов физических лиц. Компания также имеет лицензию НБ РК №3.2.239/2 от 10 января 2019 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг: брокерско-дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; трансфер-агентской деятельности.

9 февраля 2016 года был принят новый Закон Республики Казахстан «О почте».

По состоянию на 31 декабря Компания имела следующие дочерние организации:

Название	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			2019 г.	2018 г.
ООО «Kazpost»	Федеративная Республика Германия	Почтово-логистическая деятельность	100%	100%

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 20 марта 2020 года.

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

## 1 ОТЧИТЫВАЮЩЕЕСЯ ПРЕДПРИЯТИЕ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

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

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### (а) Заявление о соответствии МСФО

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Компании, подготовленной с применением требований МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Изменения существенных принципов учетной политики раскрыты в Примечании 2 (д).

### (б) Принципы оценки финансовых показателей

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением инвестиционных ценных бумаг, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи и обязательства по вознаграждению работников, отраженных по справедливой стоимости.

### (в) Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – тенге), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая отдельная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

### (г) Использование оценок и суждений

Подготовка отдельной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- в части комиссионного дохода, в отношении которого Компания выступает в качестве агента, а не принципала – Примечание 18;
- в отношении признания дохода: признается ли доход в течение времени или в определенный момент времени – Примечание 18;
- в части полезного срока службы основных средств – Примечание 3(е), (ж).

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (г) Использование оценок и суждений, продолжение

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в следующих примечаниях:

- оценка обязательства плана с установленными выплатами: основные актуарные допущения – Примечание 15;
- в части оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности и активов по договору: ключевые допущения при определении средневзвешенной величины убытка - Примечание 24;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств – Примечание 25.

### (д) Изменение существенных принципов учетной политики

#### МСФО (IFRS) 16

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года.

Компания применила МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, в соответствии с которым суммарный эффект от первоначального применения стандарта признается в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

#### (i) *Определение аренды*

Раньше, на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила не применять упрощение практического характера, позволяющее не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16.

#### (ii) *Компания как арендатор*

Компания арендует много активов, включая объекты недвижимости, производственное и ИТ-оборудование. Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании все риски и выгоды, по существу, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение МСФО (IFRS) 16, продолжение

#### (ii) Компания как арендатор, продолжение

##### *Аренда, классифицированная как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17*

Ранее Компания классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией по состоянию на 1 января 2019 года (Примечание 3).

Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей. Компания применила этот подход ко всей прочей аренде.

Компания протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют. При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Компания:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении активов с низкой стоимостью (например, ИТ-оборудования).

##### *Аренда, классифицированная как финансовая аренда согласно МСФО (IAS) 17*

Компания арендует ряд нематериальных активов. Договоры аренды этих активов были классифицированы как финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17. В отношении этих договоров финансовой аренды балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде была определена на 1 января 2019 года в размере той балансовой стоимости активов и обязательств по соответствующей аренде, в которой они были признаны согласно МСФО (IAS) 17 непосредственно перед указанной датой.

#### (i) Компания как арендодатель

Компания предоставляет в аренду свою инвестиционную недвижимость. Компания классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду.

Компании не требуется производить какие-либо корректировки при переходе на МСФО (IFRS) 16 применительно к договорам аренды, в которых она действует в качестве арендодателя.

#### (ii) Влияние на финансовую отчетность

##### *На дату перехода\**

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, отразив разницу в составе нераспределенной прибыли. В таблице ниже в обобщенной форме представлено влияние, оказанное при переходе.

тыс. тенге	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования, представленные в составе основных средств	878,807
Авансы выданные	(250,844)
НДС к возмещению	144,299
Обязательства по аренде	(857,667)
Нераспределенная прибыль	85,405



## 2 ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (д) Изменение существенных принципов учетной политики, продолжение

#### МСФО (IFRS) 16, продолжение

#### (ii) Влияние на финансовую отчетность, продолжение

При оценке обязательств по аренде применительно к договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Компания дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года. Примененная средневзвешенная ставка составляет 14.3%.

тыс. тенге	1 января 2019 года
Величина будущих арендных платежей по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года согласно МСФО (IAS) 17, раскрытая в отдельной финансовой отчетности Компании	2,448,895
Дисконтированная с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на 1 января 2019 года	(216,975)
Обязательства по финансовой аренде, признанные по состоянию на 31 декабря 2018 года	478,479
– Освобождение, касающееся признания аренды активов с низкой стоимостью	(1,374,253)
– Освобождение, касающееся признания договоров аренды, где срок аренды на момент перехода составляет менее 12 месяцев	-
– Опционы на продление аренды, в отношении которых имеется достаточная уверенность в том, что они будут исполнены	-
<b>Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года</b>	<b>1,336,146</b>

## 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись предприятиями Компании последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей отдельной финансовой отчетности, за определенными исключениями, указанными в Примечании 2(д), касающимися изменений в учетной политике.

### (а) Учет инвестиций в дочерние предприятия в отдельной финансовой отчетности

Дочерними являются предприятия, контролируемые Компанией. Компания контролирует дочернее предприятие, когда Компания подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Дочерние предприятия отражаются в настоящей отдельной финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом убытков от обесценения, в составе прочих долгосрочных активов.

### (б) Признание доходов и расходов

#### (i) Доходы

Информация об учетной политике Компании в отношении договоров с покупателями представлена в Примечании 18.

#### (ii) Почтовые услуги

Доходы от доставки простых и заказных почтовых отправлений признаются со ссылкой на стадию завершенности на отчетную дату. Стадия завершенности услуг оценивается на основе средних сроков доставки почтовых отправлений. Расходы по доставке таких отправлений признаются по мере возникновения.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (б) Признание доходов и расходов, продолжение

##### (iii) Комиссионные доходы

В тех случаях, когда Компания действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Компанией. Компания получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы включают комиссионные доходы за перевод пенсий, заработной платы и пособий госслужащим, комиссии за обработку коммунальных и прочих платежей, комиссии за перевод денег, а также комиссионные, полученные за выдачу кредитов от лица третьей стороны, такой как банки второго уровня. Комиссионный доход признается по завершении соответствующей операции, к которой он относится.

##### (iv) Доход от аренды

Доход от объектов, предоставленных в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав доходов ввиду его операционного характера.

##### (v) Продажа товаров

Выручка признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство (обычно имеющее форму исполненного договора продажи) того, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Выручка оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

##### (vi) Прочие расходы

Когда взносы Компании в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Компании, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

#### (в) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- процентный расход.

Процентный доход и расход признаются методом эффективной ставки вознаграждения.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако, для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (г) Иностранная валюта

##### (i) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета следующих статей, признаются в составе ПСД:

- инвестиции в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
СПЗ	526.09	534.34
Доллары США	381.18	384.20
Евро	426.85	439.37
Английские фунты стерлингов	499.99	488.13
Российские рубли	6.17	5.52

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам.

Запасы включают товары, закупленные и предназначенные для перепродажи. Запасы также включают готовую или незавершенную продукцию, выпущенную Компанией, также сырье и материалы, предназначенные для дальнейшего использования в производственном процессе либо при предоставлении услуг.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

#### (е) Основные средства

##### (i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перевод активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (е) Основные средства, продолжение

##### (i) Признание и оценка, продолжение

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Чистые прочие операционные доходы/(расходы)» в составе прибыли или убытка за период.

##### (ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше 1 (одного) года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование признаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в расходах в момент перевода в эксплуатацию.

##### (iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом рассчитанной остаточной стоимости этого актива.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

- Здания и сооружения 11-106 лет;
- Установки и оборудование 2-30 лет;
- Транспортные средства 3-28 лет;
- Прочие основные средства 6-14 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

##### (iv) Реклассификация в инвестиционную недвижимость

Когда недвижимость, занимаемая самим владельцем, становится инвестиционной недвижимостью вследствие фактического изменения характера ее использования, недвижимость реклассифицируется и учитывается по фактическим затратам.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (ж) Нематериальные активы

##### (i) *Исследования и разработки*

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Компания намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

##### (ii) *Прочие нематериальные активы*

Прочие нематериальные активы, приобретенные Компанией, представленные, главным образом, программным обеспечением, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

##### (iii) *Последующие затраты*

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

##### (iv) *Амортизация*

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов. Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Прочие нематериальные активы 5-13 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (з) Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная недвижимость учитывается в соответствии с моделью учета по себестоимости. Инвестиционная недвижимость оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования, составляющего 10-60 лет, и отражается в отчете о прибылях и убытках. Земельные участки и незавершенное строительство не амортизируются.

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

#### (и) Аренда

##### *Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года*

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Эта учетная политика применяется к договорам, которые заключались 1 января 2019 года или позднее.

#### (i) Компания как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (и) Аренда, продолжение

*Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года, продолжение*

##### (i) Компания как арендатор, продолжение

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Компания не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Компания представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в отдельном отчете о финансовом положении.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

##### (ii) Компания как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Компания распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.



### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (и) Аренда, продолжение

*Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года, продолжением*

#### (ii) Компания как арендодатель, продолжение

В случаях, когда Компания является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой.

Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Компания проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Компания рассматривает определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Компания является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Компания определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Компания применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Компания применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Компания применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Компания регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

Компания признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

Как правило, учетная политика, применявшаяся Компанией в качестве арендодателя в сравнительном периоде, не отличалась от требований МСФО (IAS) 16, за исключением классификации договоров субаренды, заключенных в течение текущего отчетного периода, как финансовой аренды.

#### *Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года*

По договорам, заключенным до 1 января 2019 года, Компания определила, является ли данное соглашение в целом арендой или содержит элемент аренды, на основании оценки:

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом. Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:
- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведенную данным активом, в объеме, превышающем незначительный;
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объеме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (и) Аренда, продолжение

##### *Учетная политика, применявшаяся до 1 января 2019 года, продолжение*

#### (i) Компания как арендатор

В сравнительном периоде Компания как арендатор классифицировала договоры аренды, в соответствии с которыми передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, как финансовую аренду. В этом случае арендованные активы первоначально оценивались по наименьшей из величин: по справедливой стоимости или по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Минимальными арендными платежами являлись платежи на протяжении срока аренды, которые требовались от арендатора, за исключением условной арендной платы. После первоначального признания активы учитывались в соответствии с учетной политикой, применимой к подобным активам.

Активы, полученные в аренду по остальным договорам, классифицированным как операционная аренда, не признавались в отдельном отчете о финансовом положении Компании. Платежи по операционной аренде признавались в составе прибыли или убытка линейным методом в течение срока аренды. Стимулирующие выплаты, полученные в рамках договоров аренды, признавались как неотъемлемая часть общего расхода по аренде в течение срока аренды.

#### (ii) Компания как арендодатель

Когда Компания действовала в качестве арендодателя, на дату начала арендных отношений она определяла, является ли каждый из договоров аренды финансовой или операционной арендой.

Чтобы классифицировать аренду, Компания делала общую оценку того, передавались ли в результате аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением активом. В таком случае аренда классифицировалась как финансовая; в иных случаях аренда являлась операционной. В рамках данной оценки Компания рассматривала определенные индикаторы, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

#### (к) Финансовые инструменты

##### (i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

##### (ii) Классификация и последующая оценка

###### **Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

###### Финансовые активы, продолжение

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Долговая инвестиция оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

###### Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании;

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

###### **Финансовые активы – оценка бизнес-модели, продолжение**

- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

###### **Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов:**

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

##### (ii) Классификация и последующая оценка, продолжение

**Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов, продолжение**

<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

**Финансовые обязательства – Классификация, последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

##### (iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

###### **Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

#### (iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

##### Финансовые активы, продолжение

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

##### Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки НБРК, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Компания обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

#### (iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

##### Финансовые обязательства, продолжение

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств 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 потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

#### (iv) Прекращение признания

##### Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов.

##### Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (к) Финансовые инструменты, продолжение

##### (v) *Взаимозачет активов и обязательств*

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

#### (л) Обесценение активов

##### (i) *Непроизводные финансовые активы*

*Финансовые инструменты и активы по договору*

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- активам по договору.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- торговая дебиторская задолженность по международным почтовым отправлением, по которой кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания;
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, за исключением – торговая дебиторская задолженность по международным почтовым отправлением, всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на срок от 7 до 30 дней, в зависимости от вида финансового актива:

- банковские кредиты и долговые ценные бумаги – просрочены на 7 дней;
- прочие банковские активы – просрочены на 30 дней;
- снижение внешнего кредитного рейтинга более чем на две позиции.



### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (л) Обесценение активов, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

*Финансовые инструменты и активы по договору, продолжение*

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии);
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней, за исключением торговой дебиторской задолженности по международным почтовым отправлениям;
- по торговой дебиторской задолженности по международным почтовым отправлениям – произошедший дефолт страны.

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным BBB- или выше по оценкам рейтингового агентства «Standard & Poor's» или Baa3 или выше по оценкам рейтингового агентства «Moody's».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

*Оценка ОКУ*

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

*Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- приостановка начисления процентов, уменьшение ставки вознаграждения по финансовому активу;
- списание всей или части основной суммы долга, начисленного вознаграждения или его части;

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (л) Обесценение активов, продолжение

##### (i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

*Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение*

- продажа финансового актива с существенной скидкой от его номинальной стоимости или цены покупки;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика.

#### **Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении**

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

#### *Списание*

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

##### (ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, за исключением инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива. В отношении гудвила и тех нематериальных активов, которые имеют неопределенный срок полезного использования или еще не готовы к использованию, возмещаемая стоимость рассчитывается каждый год в одно и то же время.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих потоки денежных средств. При условии выполнения ограничения касательно того, что уровень тестирования не может быть выше уровня операционных сегментов, для целей проведения проверки на предмет обесценения гудвила те ЕГДС, на которые был распределен гудвил, объединяются таким образом, чтобы проверка на предмет обесценения проводилась на самом нижнем уровне, на котором гудвил контролируется для целей внутренней отчетности. Гудвил, приобретенный в сделке по объединению бизнеса, распределяется на группы ЕГДС, которые, как ожидается, выиграют от эффекта синергии при этом объединении бизнеса.

Корпоративные активы Компании не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (л) Обесценение активов, продолжение

##### (ii) *Нефинансовые активы, продолжение*

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период. Убытки от обесценения ЕГДС сначала относятся на уменьшение балансовой стоимости гудвила, распределенного на соответствующую ЕГДС (или группу ЕГДС), а затем пропорционально на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе этой ЕГДС (группы ЕГДС).

Суммы, списанные на убыток от обесценения гудвила, не восстанавливаются. В отношении прочих активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

#### (м) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

#### (н) Вознаграждение работникам

##### (i) *Краткосрочные вознаграждения*

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

##### (ii) *Планы с установленными взносами*

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в Единый накопительный пенсионный фонд РК (далее, АО «ЕНПФ»), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (н) Вознаграждение работникам, продолжение

##### (iii) *Планы с установленными выплатами*

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Компании в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Компании получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Компании. Экономическая выгода считается доступной Компании, если Компания может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Компания определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Компания признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

##### (iv) *Прочие долгосрочные вознаграждения работникам*

Нетто-величина обязательства Компании в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Компании и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (o) Собственный капитал

##### *Акционерный капитал*

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

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности как уменьшение капитала, за вычетом любых налоговых эффектов. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются в составе резерва собственных акций. В случае продажи или последующего перевыпуска собственных акций полученные суммы отражаются как увеличение капитала и возникающие в результате данной операции прибыль или убыток отражаются как увеличение дополнительно оплаченного капитала.

##### *Фонды, отражаемые в составе капитала*

Фонды, отражаемые в составе капитала (прочего совокупного дохода) в отдельном отчете Компании о финансовом положении, включают следующие компоненты:

Резерв по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражает изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

Резервный фонд включает средства, переведенные из нераспределенного дохода на основании решения Акционера, и не подлежат распределению в виде дивидендов.

##### *Дивиденды*

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

#### (п) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

##### (i) *Текущий налог*

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или по существу действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

##### (ii) *Отложенный налог*

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

— разницы, связанные с отражением гудвила при первоначальном признании, и не уменьшающие налогооблагаемую базу;

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (п) Подоходный налог, продолжение

##### (ii) Отложенный налог, продолжение

- разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; и
- временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Компания имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что они не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере, дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

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

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

### 3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

#### (п) Подоходный налог, продолжение

#### (ii) Отложенный налог, продолжение

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Компании полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Компании может поступать новая информация, в связи с чем у Компании может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

#### (р) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, за исключением:

- Когда НДС, понесенный при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению у налоговых органов, в этом случае НДС признается как часть стоимости приобретения актива или часть статьи расхода, в зависимости от обстоятельств;
- Суммы дебиторской и кредиторской задолженности учтены вместе с НДС.

Сумма НДС к возмещению или к уплате в налоговые органы включена в состав дебиторской или кредиторской задолженности в отдельном отчете о финансовом положении.

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к получению может быть взят в зачет с НДС к уплате, а также по требованию компании НДС к получению может быть возвращен деньгами от налоговых органов государства. В случае, если согласно нормам существующего налогового законодательства возмещение или зачет НДС к возмещению откладывается на следующие 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты, то такой НДС к возмещению переводится в долгосрочные активы. В случае невозмещаемости, НДС к возмещению относится на расходы в отдельном отчете о прибыли или убытке, и прочем совокупном доходе.

#### (с) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесённых Компанией расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве уменьшения соответствующих расходов в тех же периодах, в которых они были признаны.

#### (т) Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 16 Компания изменила порядок представления определенных статей в основных отчетах отдельной финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отдельном отчете о финансовом положении приведено в Примечании 2(д).

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года следующее:

- Статьи «Финансовый лизинг» и «Займы финансовых учреждений» представлены в составе статьи «Кредиты и займы».

**3 ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(г) Представление сравнительных данных, продолжение**

Влияние вышеуказанных изменений на порядок представления информации в отдельном отчете о финансовом положении в обобщенном виде представлено в таблице ниже:

тыс. тенге	Ранее представленные данные	Влияние рекласси- фикации	После рекласси- фикации
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Финансовый лизинг, долгосрочная часть	363,615	(363,615)	-
Кредиты и займы	-	363,615	363,615
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Финансовый лизинг, краткосрочная часть	114,864	(114,864)	-
Займы финансовых учреждений	226,340	(226,340)	-
Кредиты и займы	-	341,204	341,204

**(у) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию**

Несколько новых стандарта вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной отдельной финансовой отчетности.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании:

- *Поправки к ссылкам на Концептуальные основы финансовой отчетности в стандартах МСФО.*
- *Определение бизнеса (поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение понятия «значительный» (поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*



## 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства включают следующее:

тыс. тенге	Прочие основные средства								
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Промежуточный итог	Нематериальные активы	Итого
<b>Себестоимость</b>									
На 1 января 2018 года	18,681,768	11,698,911	14,843,701	1,278,555	2,663,157	96,070	4,037,782	3,542,458	52,804,620
Поступления	115,035	419,635	3,089,361	9,845	761,345	1,024,165	1,795,355	1,578,184	6,997,570
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(214,909)		-	-	-	-	-	-	(214,909)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	144,672			4			4		144,676
Переводы	1,030,058	-	14,596	-	-	(1,044,654)	(1,044,654)	-	-
Выбытия	(23,222)	(194,721)	(1,569,321)	(1,933)	(28,915)	(2,148)	(32,996)	(12,542)	(1,832,802)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>19,733,402</b>	<b>11,923,825</b>	<b>16,378,337</b>	<b>1,286,471</b>	<b>3,395,587</b>	<b>73,433</b>	<b>4,755,491</b>	<b>5,108,100</b>	<b>57,899,155</b>
Сальдо на 1 января 2019 года	19,733,402	11,923,825	16,378,337	1,286,471	3,395,587	73,433	4,755,491	5,108,100	57,899,155
Признание активов в форме права пользования при первом применении МСФО (IFRS) 16	199,077	-	918,947	-	-	-	-	-	1,118,024
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>19,932,479</b>	<b>11,923,825</b>	<b>17,297,284</b>	<b>1,286,471</b>	<b>3,395,587</b>	<b>73,433</b>	<b>4,755,491</b>	<b>5,108,100</b>	<b>59,017,179</b>
Поступления	7,614	298,755	671,763	2,244	75,456	678,166	755,866	148,405	1,882,403
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(551,895)	-	-	(148)	-	-	(148)	-	(552,043)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	197,540	-	-	65	-	-	65	-	197,605
Переводы	132,769	98,856	237,545	-	-	(671,701)	(671,701)	202,531	-
Выбытия	(95,246)	(235,725)	(247,265)	(91,482)	(42,701)	(872)	(135,055)	(36,900)	(750,191)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>19,623,261</b>	<b>12,085,711</b>	<b>17,959,327</b>	<b>1,197,150</b>	<b>3,428,342</b>	<b>79,026</b>	<b>4,704,518</b>	<b>5,422,136</b>	<b>59,794,953</b>

## 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

тыс. тенге	Прочие основные средства								Итого
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Промежуточный итог	Нематериальные активы	
<b>Накопленная амортизация и убыток от обесценения</b>									
На 1 января 2018 года	3,321,191	4,338,193	8,042,267	-	1,205,600	21,565	1,227,165	1,664,828	18,593,644
Амортизация за год	794,427	715,065	1,276,663		222,902	-	222,902	130,499	3,139,556
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	(39,753)	-	-	-	-	-	-	-	(39,753)
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	33,250	-	-	-	-	-	-	-	33,250
Выбытия	(23,912)	(176,513)	(874,812)	-	(10,859)	(460)	(11,319)	(361)	(1,086,917)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>4,085,203</b>	<b>4,876,745</b>	<b>8,444,118</b>	<b>-</b>	<b>1,417,643</b>	<b>21,105</b>	<b>1,438,748</b>	<b>1,794,966</b>	<b>20,639,780</b>
Сальдо на 1 января 2019 года	4,085,203	4,876,745	8,444,118	-	1,417,643	21,105	1,438,748	1,794,966	20,639,780
Признание активов в форме права пользования при первом применении МСФО (IFRS) 16	9,480	-	229,736	-	-	-	-	-	239,216
<b>Скорректированный остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>4,094,683</b>	<b>4,876,745</b>	<b>8,673,854</b>	<b>-</b>	<b>1,417,643</b>	<b>21,105</b>	<b>1,438,748</b>	<b>1,794,966</b>	<b>20,878,996</b>
Амортизация за год	759,053	706,984	1,406,811	-	218,695	-	218,695	179,182	3,270,725
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	40,620	-	-	-	-	-	-	-	40,620
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(119,943)	-	-	-	-	-	-	-	(119,943)
Выбытия	(41,499)	(209,350)	(247,265)	-	(42,701)	-	(42,701)	31,386	(509,429)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>4,732,914</b>	<b>5,374,379</b>	<b>9,833,400</b>	<b>-</b>	<b>1,593,637</b>	<b>21,105</b>	<b>1,614,742</b>	<b>2,005,534</b>	<b>23,560,969</b>
<b>Балансовая стоимость</b>									
На 1 января 2018 года	15,360,577	7,360,718	6,801,434	1,278,555	1,457,557	74,505	2,810,617	1,877,630	34,210,976
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>15,648,199</b>	<b>7,047,080</b>	<b>7,934,219</b>	<b>1,286,471</b>	<b>1,977,944</b>	<b>52,328</b>	<b>3,316,743</b>	<b>3,313,134</b>	<b>37,259,375</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>14,890,347</b>	<b>6,711,332</b>	<b>8,125,927</b>	<b>1,197,150</b>	<b>1,834,705</b>	<b>57,921</b>	<b>3,089,776</b>	<b>3,416,602</b>	<b>36,233,984</b>

#### 4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства и нематериальные активы включают активы в форме права пользования в сумме 1,010,982 тыс. тенге, относящиеся к арендованным зданиям, машинам и оборудованию и нематериальным активам (Примечание 27 (а) (i)).

В 2015 году Компания заключила договор со связанной стороной АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями» на приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Компания признала себестоимость здания, прилегающего земельного участка и связанных с приобретением здания прочих основных средств в размере 647,410 тыс. тенге, 123,769 тыс. тенге и 84,833 тыс. тенге, соответственно, равную приведенной стоимости будущих контрактных денежных платежей. По состоянию на 31 декабря 2019 года, балансовая стоимость кредиторской задолженности за покупку указанных основных средств была равна 926,934 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 996,318 тыс. тенге) (Примечание 15).

В 2018 году Компания приобрела нематериальные активы, представленные лицензиями SAP и капитализацией сопутствующих затрат на интеграцию в размере 722,462 тыс. тенге и 25,012 тыс. тенге соответственно, капитализацией затрат на самостоятельно созданное программное обеспечение «Управление логистическими потоками» в размере 458,984 тыс. тенге, сертификацией собственного центра по обработке платежей в размере 100,000 тыс. тенге и прочими нематериальными активами в размере 282,795 тыс. тенге.

В 2018 году Компания признала нематериальный актив по договору на аренду лицензий SAP, заключенный со связанной стороной ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис». Арендная стоимость в соответствии с договором составляет 722,462 тыс. тенге с отсрочкой платежа до 2021 года. При первоначальном признании Компания признала нематериальный актив в размере 454,137 тыс. тенге, равную приведенной стоимости будущих контрактных денежных платежей. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость обязательства по аренде равна 399,909 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 478,479 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 6,662,732 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 6,711,842 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года основные средства, заложенные в качестве обеспечения по займам, полученным от Исламского банка развития, отсутствовали (в 2018 году: 950,751 тыс. тенге).

В 2019 и 2018 годах Компания не капитализировала какие-либо затраты по займам.

#### 5 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ

##### (i) Сверка балансовой стоимости

тыс. тенге	Примечание	2019 г.	2018 г.
<b>Себестоимость</b>			
Остаток на 1 января		1,953,546	1,883,313
Реклассификация из состава основных средств	4	552,043	214,909
Реклассификация в состав основных средств	4	(197,605)	(144,676)
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>2,307,984</b>	<b>1,953,546</b>
<b>Накопленная амортизация</b>			
Остаток на 1 января		392,509	339,854
Амортизация за год		37,013	46,152
Реклассификация из состава основных средств	4	119,943	39,753
Реклассификация в состав основных средств	4	(40,620)	(33,250)
<b>Остаток на 31 декабря</b>		<b>508,845</b>	<b>392,509</b>
<b>Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря</b>		<b>1,799,139</b>	<b>1,561,037</b>

Инвестиционная собственность включает ряд объектов коммерческой недвижимости, которые сдаются в аренду третьим сторонам.

## 5 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### (ii) Иерархия оценок справедливой стоимости

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась внутренними специалистами по оценке.

Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Общая величина дохода от аренды, признанная в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составила 509,349 тыс. тенге (2018 год: 523,039 тыс. тенге) (Примечание 18); прямые операционные расходы отсутствуют, за исключением расходов по амортизации и по налогу на собственность, согласно договорам аренды, обязательства по всем затратам на техническое обслуживание выполняются арендаторами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, на основании рыночных данных, имеющихся в распоряжении по недавним сделкам на рынке со схожими объектами коммерческой недвижимости, имеющими схожее местоположение и технические характеристики, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости составляет 1,844,039 тыс. тенге и отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (31 декабря 2018 года: 1,983,485 тыс. тенге).

## 6 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность включает следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Торговая дебиторская задолженность	14,296,555	11,884,131
Минус: резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(222,471)	(523,281)
<b>Итого</b>	<b>14,074,084</b>	<b>11,360,850</b>

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
СПЗ	10,285,570	8,443,813
Тенге	3,120,811	2,376,844
Российский рубль	170,235	128,239
Доллар США	159,253	148,506
Прочие валюты	338,215	263,448
<b>Итого</b>	<b>14,074,084</b>	<b>11,360,850</b>

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения по состоянию на 31 декабря представлен следующим образом:

тыс. тенге	Итого	Не просрочен- ная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2019 г.	14,074,084	9,290,524	425,128	785,532	174,692	1,947,256	1,450,952
2018 г.	11,360,850	7,997,481	351,390	638,026	261,270	56,530	2,056,153

Изменения в резерве под обесценение за год, закончившийся 31 декабря представлены следующим образом:

тыс. тенге	Торговая дебиторская задолженность
На 1 января 2018 года	168,310
Чистое создание резерва за год	354,971
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>523,281</b>
Чистое создание резерва за год	51,929
Реклассификация в прочую дебиторскую задолженность и прочие активы	(352,739)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>222,471</b>

**7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ**

Прочая дебиторская задолженность и прочие активы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплаты	2,074,845	1,786,732
Депозит, ограниченный в использовании	1,409,715	271,191
Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям	1,147,253	774,381
Предоплата по подоходному налогу	745,257	496,772
Прочая дебиторская задолженность и активы	730,848	693,271
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	305,569	411,306
Займы работникам	304,083	412,052
Соглашение о переуступке прав требования	183,835	182,687
Расходы будущих периодов	92,675	135,481
Инвестиции в дочерние предприятия	36,459	39,887
	<b>7,030,539</b>	<b>5,203,760</b>
Минус: резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности, и прочих активов	(1,231,708)	(810,113)
<b>Итого</b>	<b>5,798,831</b>	<b>4,393,647</b>

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долгосрочная	2,579,801	1,487,396
Краткосрочная	3,219,030	2,906,251
<b>Итого</b>	<b>5,798,831</b>	<b>4,393,647</b>

Анализ прочей дебиторской задолженности по срокам погашения по состоянию на 31 декабря представлен следующим образом:

тыс. тенге	Итого	Просроченная					
		Не просро- ченная	<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2019	3,594,957	3,522,084	18,318	4,250	7,889	2,988	39,428
2018	1,632,080	1,400,735	-	-	-	-	231,345

Изменения в резерве под обесценение за год, закончившийся 31 декабря представлены следующим образом:

тыс. тенге	Стадия 3				Итого
	Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям	Займы работникам и прочая дебиторская задолженность	Авансы уплаченные		
<b>На 1 января 2018 года</b>		710,363	66,756	8,721	<b>785,840</b>
Чистое создание резерва за год		51,419	(35,304)	14,340	30,455
Списание в течение года		(6,182)	-	-	(6,182)
<b>На 31 декабря 2018 года</b>		<b>755,600</b>	<b>31,452</b>	<b>23,061</b>	<b>810,113</b>
Чистое создание резерва за год		81,345	40,361	13,820	135,526
Реклассификация торговой дебиторской задолженности		352,739	-	-	352,739
Списание в течение года		(66,670)	-	-	(66,670)
<b>На 31 декабря 2019 года</b>		<b>1,123,014</b>	<b>71,813</b>	<b>36,881</b>	<b>1,231,708</b>

## 7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### *Соглашение о переуступке прав требования*

В 2017 году Компания заключила четырехсторонний договор (далее – «Договор») с АО «Дельта Банк»,

Самрук-Қазына и ТОО «Leader Invest Company» об уступке права требования (цессии) и перевода долга ТОО «Leader Invest Company» перед АО «Delta Bank» АО «Казпочта» в размере 3,150,077 тыс. тенге. По условиям Договора Самрук-Қазына является Вкладчиком банковского вклада в сумме 3,150,077 тыс. тенге, который является залогом исполнения обязательств ТОО «Leader Invest Company». С марта 2018 года, ТОО «Leader Invest Company» прекратило исполнение своих обязательств по погашению ежемесячных платежей, в связи с чем Компания, с одобрения Самрук-Қазына, решила о зачете суммы, отраженной на сберегательном счете Самрук-Қазына в размере 3,013,334 тыс. тенге, в счет погашения основной суммы долга ТОО «Leader Invest Company». Специализированный межрайонный экономический суд Акмолинской области принял решение за номером №1112-18-00-2 / 3248 от 17 октября 2018 года о взыскании суммы компенсации долга с ТОО «Leader Invest Company» в размере 182,687 тыс. тенге в пользу Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года долг по основной сумме займа был полностью погашен, Компания ведет работу по взысканию комиссии в сумме 183,835 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 182,687 тыс. тенге).

### *Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям*

По состоянию на 31 декабря, суммы до выяснения представляют задолженность по нарушениям, где подозреваемые и виновные лица неизвестны на отчетную дату, либо истинная природа этих сумм ещё не установлена Компанией. Дебиторская задолженность по ущербу, недостачам и хищениям представляет собой убытки от хищений денежных средств и прочих активов, которые руководство Компании рассчитывает взыскать с подозреваемых и виновных лиц, в настоящее время находящихся в процессе административного разбирательства, под следствием или в процессе судебного разбирательства. Компания создала резерв на всю сумму таких убытков. Резервы под обесценение задолженности по ущербу, недостачам и хищениям будут сторнированы по мере возмещения виновными лицами причинённых Компании убытков. В случае если такие убытки не будут восстановлены, они будут списаны в соответствии с казахстанским законодательством.

В течение 2018 года Компания инициировала процесс сплошной сверки дебиторской и кредиторской задолженностей с контрагентами. По итогам детального анализа и сверки данных, были проверены балансы контрагентов на выборочной основе. Согласно сверке с контрагентами, были определены «суммы до выяснения» в составе торговой дебиторской задолженности, в результате чего по данному балансу до выяснения был создан 100% резерв под обесценение. В течение 2019 года, Компания произвела реклассификацию валовой балансовой стоимости и соответствующего 100% резерва под обесценение из состава торговой дебиторской задолженности в состав прочей дебиторской задолженности в сумме 352,739 тыс. тенге.

### *Займы работникам*

В 2009-2014 годах Компания предоставила своим работникам беспроцентные займы, а также займы по ставке 6% годовых на приобретение жилья в связи с переездом головного офиса из Алматы в Нур-Султан. В 2019 и 2018 года новые займы работникам Компании не предоставляла. Займы должны быть погашены в течение 2019-2028 годов.

Данные займы обеспечены залогом приобретенного жилья и привязаны к продолжающейся деятельности работников в Компании. При первоначальном признании займы были дисконтированы до своей справедливой стоимости. Сумма амортизации отсроченного вознаграждения отражена в составе финансовых затрат (Примечание 21), а процентный доход по займам отражен в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как финансовый доход (Примечание 21).

## 7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### *Займы работникам, продолжение*

По состоянию на 31 декабря 2019 года 7 займов, выданных работникам, просроченные на срок более 1 года, отражены за вычетом резерва под обесценение в размере 71,813 тыс. тенге. (31 декабря 2018 года: 31,452 тыс. тенге.).

Руководство оценивает справедливую стоимость обеспечения по просроченным займам, выданным работникам в размере 74,442 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 80,109 тыс. тенге) в сумме, по меньшей мере, равной балансовой стоимости этих просроченных займов по состоянию на отчетную дату.

Справедливая стоимость обеспечения необесцененных и непросроченных займов работникам с чистой балансовой стоимостью 339,049 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 376,206 тыс. тенге) была оценена на дату выдачи кредитов и по состоянию на 31 декабря 2019 года была, по меньшей мере, равна балансовой стоимости этих займов. Возвратность указанных займов зависит в большей степени от платежеспособности заемщиков, чем от стоимости обеспечения.

### *Предоплаты*

По состоянию на 31 декабря 2019 года предоплата в сумме 2,075,274 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 1,787,170 тыс. тенге) состоит из авансов, уплаченных за ТМЗ и услуги на сумму 1,616,305 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 1,533,845 тыс. тенге), предоплата за основные средства и нематериальные активы на 457,822 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 37,531 тыс. тенге) и предоплата за аренду банкоматов на сумму 1,147 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 215,794 тыс. тенге).

### *Депозит, ограниченный в использовании*

В июне 2014 года Компания стала принципиальным участником международной платежной системы Visa, в связи с чем в Barclays Bank UK PLC был размещен страховой депозит в размере 320 000 долларов США. С октября 2018 года в результате перехода на прямой канал международной платежной системы Visa весь объем трафика операций по платежным картам Visa маршрутизируется и обрабатывается через процессинговую систему, в связи с чем в Феврале 2019 года Международной платежной системой был рассчитан новый размер страхового депозита и сумма депозита в United Overseas Banking Bank Limited была увеличена на 3,283,458 долларов США.

## 8 ЗАПАСЫ

Запасы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Материалы	1,675,622	1,510,837
Почтовые марки	305,376	183,256
Потребительские товары	14,481	15,038
<b>Итого</b>	<b>1,995,479</b>	<b>1,709,131</b>

## 9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиционные ценные бумаги Компании включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	10,344,475	10,850,908
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизационной стоимости	7,459,737	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	722,331	694,849
<b>Итого</b>	<b>18,526,543</b>	<b>11,545,757</b>

**9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Компания осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Компания продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее по фиксированной цене на определенную дату в будущем. По состоянию на 31 декабря 2019 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой в составе прочего совокупного дохода, в размере 11,206,643 тыс. тенге, являются обремененные залогом по соглашениям РЕПО (31 декабря 2018 года: 6,109,140 тыс. тенге).

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода*

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	8,791,266	9,373,342
Облигации местных финансовых институтов	1,553,209	1,477,566
<b>Итого</b>	<b>10,344,475</b>	<b>10,850,908</b>
Долгосрочные	6,866,115	9,896,920
Краткосрочные	3,478,360	953,988
<b>Итого</b>	<b>10,344,475</b>	<b>10,850,908</b>

В 2019 году Компания признала нерезализованную прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в размере 23,199 тыс.тенге (в 2018 году: в сумме 83,674 тыс. тенге) в составе прочего совокупного дохода и в резерве по переоценке инвестиционных ценных бумаг.

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизационной стоимости*

В 2019 году Компания приобрела ноты НБ РК с балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2019 года в размере 7,459,737 тысяч тенге (31 декабря 2018 года: ноль), которые были классифицированы как инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка*

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Облигации местных финансовых институтов	722,331	694,849
<b>Итого</b>	<b>722,331</b>	<b>694,849</b>
Долгосрочные	718,700	690,757
Краткосрочные	3,631	4,092
<b>Итого</b>	<b>722,331</b>	<b>694,849</b>

Облигации местных финансовых организаций включают следующее:

тыс. тенге	Кредитный рейтинг	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Евразийский банк»	Moody's: B+	1,553,209	1,477,566
АО «БанкЦентрКредит»	Moody's: B+	722,331	694,849
		<b>2,275,540</b>	<b>2,172,415</b>

В 2019 году Компания признала доход от переоценки справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прибыли и убытка в сумме 96,044 тыс. тенге (в 2018 году: 65,243 тыс. тенге), который сформировался за счет положительной переоценки в сумме 57,538 тыс. тенге (в 2018 году: 15,448 тыс. тенге), процентов и амортизационной премии на общую сумму 38,506 тыс. тенге (в 2018 году: 49,795 тыс. тенге).



## 9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

*Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, продолжение*

Процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	3,8%-9,2%	2019-2032	3.8%-9.2%	2019-2032
Облигации местных финансовых институтов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	6,4%-6,9%	2022-2023	8.1%-13%	2022-2023
Облигации местных финансовых институтов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5,8%-7,1%	2022	7.1%-8.1%	2022
Ноты НБРК	-	2020	-	-

По состоянию на 31 декабря 2019 года ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, составили 26,096 тыс. тенге (по состоянию на 1 января 2019 года: сумма ожидаемых кредитных убытков составляла 41,128 тыс. тенге).

## 10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства в кассе	8,728,096	9,278,276
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	14,310,138	6,896,028
- с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	2,285,645	3,330,784
- с кредитным рейтингом от В- до В+	965,166	6,397
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	426,165	414,340
Договоры обратного «РЕПО» сроком до 90 дней	6,561,043	5,723,759
	<b>33,276,253</b>	<b>25,649,584</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(715)	(557)
	<b>33,275,538</b>	<b>25,649,027</b>

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, представленных в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или других агентств, сконвертированных в соответствии с кредитными рейтингами «Standard & Poor's». Данная информация представлена в соответствии с требованиями МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» о раскрытии максимального размера кредитного риска.

В 2019 и 2018 годах Компания заключила договоры «обратного РЕПО» с контрагентами на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Данные соглашения являются соглашениями по простым акциям АО «Кселл», АО «Казахстанская Компания по Управлению Электрическими Сетями», АО «Казакхтелеком» и АО «НАК Казатомпром», имеющим справедливую стоимость 12,583,597 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: соглашения по казначейским векселям Министерства финансов Республики Казахстан и ноты НБРК, имеющим справедливую стоимость 5,771,308 тыс. тенге).

## 10 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет один банк (в 2018 году: один банк), на долю которого приходится более 10% капитала. Совокупный объем остатков у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2019 года и составляет 12,583,597 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 6,896,028 тыс. тенге).

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	26,443,743	20,457,608
Доллар США	5,220,865	3,940,577
Евро	1,363,753	961,447
Российский рубль	93,594	136,248
Прочие валюты	153,583	153,147
<b>Итого</b>	<b>33,275,538</b>	<b>25,649,027</b>

## 11 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

### *Акционерный капитал*

Акционерный капитал включает следующее:

	Цена размещения в		2019 г.		Цена размещения в		2018 г.	
	2019 г.	тенге	тыс. тенге	2018 г.	тенге	тыс. тенге	2018 г.	тыс. тенге
Количество разрешенных к выпуску, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций по состоянию на 1 января	38,787,564	1,000	38,787,564	38,787,564	1,000	38,787,564	38,787,564	38,787,564
Обыкновенные акции, разрешенные к выпуску, выпущенные и оплаченные в течение года	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Всего</b>	<b>38,787,564</b>	<b>1,000</b>	<b>38,787,564</b>	<b>38,787,564</b>	<b>1,000</b>	<b>38,787,564</b>	<b>38,787,564</b>	<b>38,787,564</b>

В 2019 году Компания не выпускала дополнительные обыкновенные акции (в 2018 году: отсутствует).

### *Резервный капитал*

Резервный капитал включает средства, переведенные из нераспределенной прибыли в 2003-2006 годах на основании решения Акционера. Средства на счете резервного капитала не подлежат распределению.

### *Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг*

Резерв по переоценке отражает изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (Примечание 9).

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(855,160)	(878,359)
<b>Всего</b>	<b>(855,160)</b>	<b>(878,359)</b>

### *Дивиденды*

В 2019 году Компания объявила и выплатила дивиденды в сумме 16,280 тыс. тенге, что составило 0.42 тенге на акцию (в 2018 году: 734,784 тыс. тенге, что составило 19 тенге на акцию).

**11 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, ПРОДОЛЖЕНИЕ***Прибыль на акцию*

Обыкновенные акции Компании не обращаются на публичном рынке, однако Компания добровольно приняла решение раскрыть прибыль на акцию, рассчитанную в соответствии с МСФО (IAS) 33 «Доход на акцию».

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на обыкновенных держателей акций Материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Чистая прибыль, относящаяся к простым акционерам материнской компании	37,880	281,432
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по базовой прибыли на акцию	38,787,564	38,787,564
<b>Чистая прибыль, относящаяся к простым акционерам Материнской компании по расчетам базовой прибыли на акцию, в тенге</b>	<b>1.00</b>	<b>7.30</b>

**12 СЧЕТА ПЕНСИЙ И ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПОСОБИЙ, ПРОЧИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ**

Счета пенсий и государственных пособий, прочие счета и депозиты клиентов включают следующее:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Счета пенсий и государственных пособий</b>	<b>13,551,908</b>	<b>12,209,693</b>
<b>Прочие счета и депозиты клиентов</b>	<b>21,379,113</b>	<b>15,698,720</b>
Депозиты до востребования	574,472	816,089
Срочные депозиты – до одного года	6,857	5,452
Срочные депозиты – свыше одного года	86,316	79,069
Текущие счета клиентов	20,711,468	14,798,110
<b>Всего</b>	<b>34,931,021</b>	<b>27,908,413</b>
Минус: срочные депозиты со сроком погашения свыше одного года	(86,316)	(79,069)
<b>Депозитные счета со сроком погашения до одного года</b>	<b>34,844,705</b>	<b>27,829,344</b>

Счета и депозиты клиентов представляют следующие счета:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Текущие счета клиентов:</b>		
Счета пенсий и государственных пособий	13,551,908	12,209,693
Пластиковые карточки	6,291,134	3,402,478
Текущие счета юридических лиц	5,316,002	4,818,985
Текущие счета индивидуальных предпринимателей	4,989,072	3,362,959
Текущие счета физических лиц	1,288,603	884,522
Текущие счета бюджетных организаций	1,158,413	719,792
Счета заработной платы	940,326	898,845
Счета брокерского обслуживания	426,573	526,328
Прочие	301,345	184,201
<b>Всего</b>	<b>34,263,376</b>	<b>27,007,803</b>
<b>Депозиты до востребования</b>	<b>574,472</b>	<b>816,089</b>
<b>Срочные депозиты:</b>		
Срочные депозиты – до одного года	6,857	5,452
Срочные депозиты – свыше одного года	86,316	79,069
<b>Всего</b>	<b>93,173</b>	<b>84,521</b>

## 12 СЧЕТА ПЕНСИЙ И ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПОСОБИЙ, ПРОЧИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

В течение 2019 и 2018 годов ставки вознаграждения по срочным депозитам были установлены в диапазоне от 0.8% до 5.3% в год. Счета и депозиты клиентов, в основном, были выражены в тенге. Общий остаток по счетам и депозитам, выраженным в иностранной валюте, на 31 декабря 2019 года составил 8,656 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 826 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания имеет остатки по депозитам клиентов в размере 67,771 тыс. тенге (2018 год: 67,771 тыс. тенге), которые служат в качестве обеспечения по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Компанией.

## 13 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 24.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Облигации, выпущенные без обеспечения	7,000,000	-
Обязательства по аренде (2018: обязательства по финансовой аренде)	674,844	363,615
	<b>7,674,844</b>	<b>363,615</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Текущая часть обязательств по аренде (2018: текущая часть обязательств по финансовой аренде)	427,422	114,864
Облигации, выпущенные без обеспечения	263,083	-
Текущая часть банковских кредитов	-	226,340
	<b>690,505</b>	<b>341,204</b>

### Облигации, выпущенные без обеспечения

Компания осуществила частное размещение необеспеченных купонных облигаций с номинальной стоимостью 7,000,000 тысяч тенге 28 августа 2019 года со ставкой купона и эффективной ставкой вознаграждения 11% годовых, срок погашения которых наступает 28 августа 2024 года. Средства были использованы для пополнения оборотного капитала Компании. Весь выпуск облигаций был приобретен Самрук-Казына.

### (а) Сверка изменений обязательств и денежных потоков

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>704,819</b>	<b>1,384,616</b>
Корректировка на первое применение МСФО (IFRS) 16	857,667	-
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>		
Выплаты по заемным средствам	(206,119)	(588,769)
Платежи по обязательствам по аренде (2018: Платежи по обязательствам по финансовой аренде)	(293,872)	-
Поступления от выпуска облигаций	7,000,000	-
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>6,500,009</b>	<b>(588,769)</b>
<b>Влияние изменения обменных курсов иностранных валют</b>	<b>(218)</b>	<b>34,428</b>
<b>Прочие изменения</b>		
Процентный расход	464,751	37,939
Проценты уплаченные	(74,382)	(163,395)
Прочие изменения	(87,297)	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>8,365,349</b>	<b>704,819</b>

**13 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Неиспользованные кредитные средства**

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не имеет неиспользованных лимитов кредитных линий (31 декабря 2018 года: не имеет).

**14 ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 30-180 дней.

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	2,677,377	2,763,896
СПЗ	454,738	415,787
Евро	34,694	63,283
Доллары США	-	8,683
<b>Всего</b>	<b>3,166,809</b>	<b>3,251,649</b>

**15 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства включают следующее:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Кредиторская задолженность по основным средствам	1,029,049	1,937,682
Задолженность перед работниками	1,273,026	1,512,145
Обязательства по договору по подписке	1,239,436	1,440,355
Прочие обязательства по договору	963,528	936,441
Обязательство по вознаграждениям работникам	558,941	631,559
Задолженность по принятым платежам от клиентов	371,017	1,650,184
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	335,769	326,430
Задолженность по полученным переводам пенсий, заработной плате и прочим выплатам	7,281	4,894
Подоходный налог к уплате	13	1,526
Прочие обязательства	711,005	666,729
<b>Всего</b>	<b>6,489,065</b>	<b>9,107,945</b>
Долгосрочная	1,332,363	1,523,289
Краткосрочная	5,156,702	7,584,656
	<b>6,489,065</b>	<b>9,107,945</b>

*Кредиторская задолженность по основным средствам*

По состоянию на 31 декабря 2019 года, кредиторская задолженность по основным средствам включает в себя задолженность, возникшую в 2015 году перед связанной стороной АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» за приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 926,934 тыс. тенге (на 31 декабря 2018: 996,318 тыс. тенге), которая состоит из долгосрочной части задолженности в размере 848,209 тыс. тенге и краткосрочной части задолженности в размере 78,725 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 926,934 тыс. тенге и 69,384 тыс. тенге соответственно). Стоимость по договору равна 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, оплата осуществляется равными ежемесячными платежами с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Компания признала долгосрочную кредиторскую задолженность по дисконтированной стоимости в отдельном отчете о финансовом положении, рассчитанной по рыночной ставке вознаграждения 14% годовых.

*Обязательства по договору по подписке*

По состоянию на 31 декабря 2018 года, обязательства по договору Компании представлены доходами будущих периодов по подписке. Указанные суммы включают платежи от подписчиков, полученные в счет предоплаты за годовую или полугодовую подписку.

## 15 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Обязательства по вознаграждениям работникам

Сверка дисконтированного обязательства по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся

31 декабря, представлена ниже:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Общая сумма обязательства на 1 января	631,559	643,645
<b>Включено в состав прибыли или убытка за период:</b>		
Стоимость услуг текущего периода	45,499	42,783
Стоимость услуг предыдущего периода	(29,434)	(47,814)
Процентные расходы (Примечание 21)	60,955	54,782
<b>Включено в состав прочего совокупного дохода:</b>		
Актуарная (прибыль) убыток, возникшие в связи с:		
- демографическими допущениями	(6,650)	(650)
- финансовыми допущениями	(60,740)	(11,395)
- корректировками на основе опыта	(33,368)	(13,237)
	<b>(100,758)</b>	<b>(25,282)</b>
<b>Прочее:</b>		
Вознаграждения, выплаченные в течение года	(48,880)	(36,555)
<b>Итого обязательства на 31 декабря</b>	<b>558,941</b>	<b>631,559</b>
Краткосрочные	74,787	35,204
Долгосрочные	484,154	596,355

Компания имеет долгосрочное обязательство по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которое определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка включает различные допущения, которые могут отличаться от фактического развития событий в будущем. Допущения включают определение ставки дисконтирования, будущие повышения заработной платы, коэффициент смертности и будущие увеличения пенсий. В связи со сложностью оценки и её долгосрочным характером, обязательство по плану с определёнными выплатами имеет высокую чувствительность к изменениям в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

В коллективном договоре Компании, утверждённом на 2017-2021 годы, указано, что работники получают единовременную выплату при выходе на пенсию по старости в размере 1 (одной) среднемесячной заработной платы, если работник имеет менее 20 (двадцати) лет стажа работы в Компании, и в размере 2-кратной среднемесячной заработной платы при стаже работы в Компании более 20 лет. Также у Компании есть следующие виды выплат, подлежащие актуарной оценке:

- единовременная выплата при выходе на пенсию по инвалидности;
- пособие на погребение неработающего пенсионера;
- пособие на погребение работника;
- выплаты по утрате трудоспособности в результате несчастного случая на производстве.

Данные выплаты являются нефондируемыми.

Ключевые допущения, использованные для определения обязательства Компании указаны ниже:

	2019 г.	2018 г.
Ставка дисконтирования	9.00%	8.92%
Увеличение заработной платы в будущем	5.42%	8.73%
Рост Месячного расчетного показателя (МРП)	5.42%	6.40%
Средний уровень инфляции	5.42%	5,30%

## 15 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ПРОДОЛЖЕНИЕ

*Обязательства по вознаграждениям работникам, продолжение*

В 2019 и 2018 годах Компания использовала средний долгосрочный уровень инфляции для корректировки будущей справедливой стоимости текущих денежных потоков и дисконтировала до чистой приведенной стоимости денежных потоков по безрисковой ставке государственных облигаций с аналогичным сроком погашения.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности Республики Казахстан 2016 года.

*Анализ чувствительности*

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(42,572)	49,841
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	51,079	(44,197)
Норма текучести кадров (изменение на 1%)	(7,010)	7,378
Средняя продолжительность жизни (изменение на 1 год)	(39,840)	29,468

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

## 16 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОДПИСЧИКАМИ И ИЗДАТЕЛЬСТВАМИ ПО ПОЛУЧЕННОЙ ПОДПИСКЕ

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Задолженность перед издательствами	3,693,082	3,827,955
Предоплата от юридических лиц	101,304	130,816
Предоплата от физических лиц	284	73
	<b>3,794,670</b>	<b>3,958,844</b>

## 17 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

В течение 2019 года Компания заключала соглашения «прямого РЕПО» с контрагентами на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Данные соглашения относятся к казначейским обязательствам Министерства финансов Республики Казахстан и нотам НБ РК справедливой стоимостью 11,427,366 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 год: 6,114,242 тыс. тенге).

**18 ДОХОДЫ****(а) Потоки выручки по видам услуг**

Компания большую часть своей выручки получает за счет реализации почтовых и финансовых услуг. Остальные источники доходов в основном представлены доходом от сдачи помещений в аренду, а также покупкой и продажей наличной валюты в обменных пунктах.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b><i>Почтовые услуги</i></b>		
Услуги по доставке почтовых отправлений		
- В пределах страны	13,593,311	12,744,931
- Международные почтовые отправления	8,956,737	7,527,364
- Международные	2,205,205	1,776,548
Комиссия за доставку периодических изданий	2,005,234	2,260,947
Продажа почтовых товаров	200,197	209,816
<b>Доходы от почтовой деятельности</b>	<b>26,960,684</b>	<b>24,519,606</b>
<b><i>Финансовые услуги</i></b>		
Комиссия за перевод пенсий, заработных плат и прочих выплат	8,094,094	6,723,594
Комиссия за обработку коммунальных и прочих платежей	6,868,911	7,015,165
Агентская комиссия за услуги по переводу и взысканию займов	3,000,445	2,965,646
Ведение счетов клиентов	3,144,142	2,148,249
Комиссия за перевод денег	1,327,639	1,499,175
Перевозка денежных средств	1,000,732	1,014,970
Брокерская деятельность	79,292	221,202
<b>Доходы от финансовых услуг</b>	<b>23,515,255</b>	<b>21,588,001</b>
<b><i>Прочая операционная деятельность</i></b>		
Аренда помещений	509,349	523,039
Продажа потребительских товаров	62,562	157
Прочие операционные доходы	93,270	166,216
<b>Доходы от прочей операционной деятельности</b>	<b>665,181</b>	<b>689,412</b>
<b>Всего</b>	<b>51,141,120</b>	<b>46,797,019</b>

***Международные почтовые отправления***

Международные почтовые отправления представляет собой услуги, оказанные в других странах за доставку почтовых отправлений. Входящая почта представляет собой доход Компании, поскольку она включает услуги по доставке почты по Казахстану. Исходящие почтовые отправления представляют собой расходы Компании.

**(б) Временные рамки признания доходов**

Детализация доходов Компании на основе временных рамок совпадает с делением потоков выручки на доход от оказания услуг по доставке почтовых отправлений и от прочих видов деятельности.



**18 ДОХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Временные рамки признания доходов, продолжение**

Виды дохода	Условия выполнения обязательств к исполнению по договору	2019 г.	2018 г.
Доходы от услуг по доставке почтовых отправок, комиссии за доставку периодических изданий, комиссии за обработку коммунальных платежей и прочих платежей, комиссии за перечисление пенсий, заработной платы и прочих выплат, агентской комиссии за услуги перечисления и взыскания кредитов, транспортировку денежных средств, аренду помещений и частично комиссия за ведение счетов клиентов, комиссия за перевод денег	В течение периода	50,705,799	43,259,797
Комиссия за продажу почтовых товаров, брокерскую деятельность, продажу потребительских товаров и прочих операционный доход	В момент времени	435,321	3,537,222
<b>Всего</b>		<b>51,141,120</b>	<b>46,797,019</b>

**(i) Доходы от почтовой деятельности**

Выполнение обязательств по доставке почтовых отправок занимает определенное количество времени и зависит от направления почтового отправления и вида отгрузки. В этой связи Компания признает доходы от почтовой деятельности в зависимости от степени завершенности доставки почтового отправления.

**(ii) Доходы от финансовой и прочей операционной деятельности**

Компания оказывает финансовые и прочие операционные услуги в определенный момент времени или в течение периода времени, но в пределах отчетного периода, например, доход от аренды признается в конкретный месяц в течение определенного месяца.

**(iii) Разделение доходов по основным географическим рынкам**

В таблице ниже представлено разделение доходов по договорам с покупателями по основным рынкам, основным продуктам и услугам, а также срокам признания доходов:

тыс. тенге	Доходы от финансовой и прочей операционной деятельности			
	Почтовые услуги		прочей операционной деятельности	
Основные рынки	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Казахстан	15,798,742	15,215,694	24,180,436	22,277,413
Международные	11,161,942	9,303,912	-	-
<b>Всего</b>	<b>26,960,684</b>	<b>24,519,606</b>	<b>24,180,436</b>	<b>22,277,413</b>

Получение доходов от международных почтовых отправок происходит в процессе оказания услуг операторам почтовой связи зарубежных стран. Доходы Компании от операций внутри страны зависят от изменения экономических условий в Казахстане, в то время как доходы от оказания услуг за пределами Республики Казахстан зависят от изменения экономических условий на международных рынках

**(iv) Активы и обязательства по договорам**

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договору по договорам с покупателями.

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2019 года	1 января 2019 года
Торговая дебиторская задолженность	6	14,074,084	11,360,850
Обязательств по договору по подписке	15	(1,239,436)	(1,440,355)

**18 ДОХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(iv) Активы и обязательства по договорам, продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов не предоставлено никакой информации об оставшихся обязательствах к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 15.

**(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки**

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

<b>Вид товара/услуги</b>	<b>Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты</b>	<b>Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15</b>
<b>Услуги по доставке почтовых отправок: в пределах страны и международные</b>	<p>Услуги по доставке почтовых отправок, оказываемые отправителю включают следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- услуги оператора почтовой связи по отправке нерегистрируемых почтовых отправок клиентам, собранных из почтовых ящиков и (или) принятых на производственных объектах и доставляемых без получения расписки о вручении адресату;</li> <li>- услуги по отправке регистрируемых почтовых отправок путем документального подтверждения приема почтового отправления, выдачи отправителю квитанции и присвоения почтовому отправлению номера почтовой регистрации (идентификационного буквенно-цифрового штрих-кода), а также вручения адресату почтового отправления под расписку;</li> <li>- услуги по отправке почтовых отправок с учетом их ускоренной (экспресс) обработки, перевозки, доставки и (или) вручения почтовых отправок и (или) с учетом перевозки и вручения таких почтовых отправок курьером Компании;</li> <li>- услуги по отправке регистрируемых пакетов, посылок, метизов с вложением государственных секретов либо сведений государственных органов, содержащих служебную информацию ограниченного распространения, и их носителей, а также изделий, их компонентов (веществ) и грузов оборонной промышленности. Служба специальной связи выполняет особые уставные задачи по обеспечению защиты сведений, составляющих государственные секреты, при пересылке специальных отправок по каналам специальной связи.</li> </ul> <p>Услуги по доставке почтовых отправок физическим лицам осуществляются на основе предоплаты.</p> <p>Счета за предоставление услуг юридическим лицам по доставке почтовых отправок выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.</p>	<p>Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных почтовых отправок. Отложенная выручка включается в состав обязательств по договору.</p>
<b>Услуги по доставке почтовых отправок: международные почтовые отправления</b>	<p>Услуги по доставке почтовых отправок, оказываемые назначенным операторам почтовой связи зарубежных стран, членам Всемирного почтового союза, включают в себя услуги обмена и обработки почтовых отправок, поступающее на территорию Республики Казахстан либо следующее транзитом через территорию Республики Казахстан.</p> <p>Счета за предоставление услуг по доставке международных почтовых отправок выставляются ежегодно и, как правило, подлежат оплате в течение 4 месяцев.</p>	<p>Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных почтовых отправок.</p>

**18 ДОХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО 15
<b>Комиссия за доставку периодического изданий</b>	Компания предоставляет услуги доставки периодических изданий подписчикам издательств.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных периодических изданий. Отложенная выручка включается в состав обязательств по договору.
<b>Комиссия за обработку коммунальных и прочих платежей</b>	Услуги по обработке коммунальных и прочих платежей включают следующее: - услуги по приему и обработке коммунальных платежей; - услуги по приему и обработке налоговых и прочих платежей, социальных отчислений и пенсионных взносов; - услуги по приему и обработке платежей за услуги мобильной связи; - услуги по приему и обработке платежей за услуги, предоставляемые детскими садами; - услуги по приему и обработке наложенных платежей. Счета за предоставление услуг по обработке коммунальных и прочих платежей выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.
<b>Комиссия за перевод пенсий, заработных плат и прочих выплат</b>	Услуги по переводу пенсий, заработной платы и прочих выплат включают следующее: - услуги по зачислению поступивших сумм пенсий и прочих выплат на текущие и карточные счета их получателей, открытые в Компании; - услуги по выплате сумм пенсий и прочих выплат путем их доставки на дом обязательной категории граждан; - услуги по зачислению поступивших сумм заработной платы на текущие и карточные счета их получателей, открытые в Компании; - услуги по выплате сумм заработной платы наличными деньгами в почтовых отделениях Компании. Счета за предоставление услуг по переводу пенсий, заработной платы и прочих выплат выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.
<b>Агентская комиссия за услуги по переводу и взысканию займов</b>	Услуги по переводу и взысканию кредитов включают следующее: - услуги по зачислению поступивших сумм кредитов от имени банков второго уровня; - услуги по принятию и обработке погашений кредитов, выданных банками второго уровня (поставщиков). Счета за предоставление услуг по перечислению и взысканию кредитов выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления услуг. Стадия завершения определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.

**18 ДОХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО 15
<b>Комиссия за денежные переводы</b>	Услуги денежных переводов включают следующее: - услуги по приему, обработке и выплате денежных переводов по Казахстану без открытия текущего и карточного счета; - услуги по приему, обработке и выплате международных денежных переводов без открытия текущего и карточного счета; Услуги денежных переводов оказываются на основе предоплаты.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления услуг. Стадия завершения определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.

Комиссии, относящиеся к приему и обработке платежей за коммунальные услуги и прочих платежей, за перечисление пенсий, заработной платы и прочих выплат, и агентская комиссия за перечисление и взыскание кредитов, в которых Компания выступает в качестве агента по сделке, но не принципала. Руководство рассмотрело следующие факторы для того, чтобы провести различие между агентом и принципалом:

- Компания не получает контроль над услугами прежде, чем передаст эти услуги плательщику (конечному потребителю);
- Компания не подвержена риску обесценения запасов в любой момент времени до или после передачи услуг плательщику (конечному потребителю);
- Несмотря на то, что Компания собирает выручку от конечных потребителей, все кредитные риски несет поставщик услуг;
- Компания не может изменять цены реализации, установленные поставщиком;
- Компания несет основную ответственность за перечисление принятых платежей и прочие услуги перед поставщиками, но несет ответственности перед плательщиками (конечными пользователями).

**19 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

Себестоимость реализации включает следующее:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Затраты на персонал	24,730,802	23,297,068
Транспортные услуги	3,860,621	3,326,931
Запасы	3,455,766	3,508,431
Износ и амортизация	3,076,182	3,044,532
Услуги аутсорсинга	2,637,230	2,134,641
Услуги связи	2,207,225	1,795,514
Аренда	2,095,761	2,145,955
Услуги ИТ	1,383,726	1,189,892
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	1,216,690	1,051,456
Расходы на охрану	1,017,091	987,554
Коммунальные услуги	790,026	841,527
Командировочные расходы	300,621	326,936
Страхование	119,891	123,623
Прочее	2,476,739	1,265,428
Государственная субсидия	(4,175,850)	(2,565,244)
<b>Всего</b>	<b>45,192,521</b>	<b>42,474,244</b>

## 19 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### *Услуги аутсорсинга*

В связи с переходом Компании на сервисную модель обслуживания произошел рост расходов по услугам аутсорсинга, в частности по автотранспортным услугам по перевозке почты по международным направлениям и внутри страны, по услугам сопровождения информационных систем, услугам контакт-центра, обслуживающего обращения клиентов Компании, и услугам по предоставлению серверной инфраструктуры

### *Государственная субсидия*

В соответствии с пунктом 1 статьи 34 Закона о связи с 2017 года из республиканского бюджета выделяются субсидии по покрытию убытков АО «Казпочта» от оказания универсальных услуг почтовой связи в сельской местности.

Универсальными услугами почтовой связи в соответствии с пунктом 2 статьи 10 Закона о почте являются:

- 1) услуги по пересылке нерегистрируемого письма;
- 2) услуги по пересылке нерегистрируемой почтовой карточки;
- 3) услуги по пересылке нерегистрируемой бандероли;
- 4) услуги по распространению периодических печатных изданий по подписке.

Согласно заключённому договору о субсидировании, объем субсидий, выделенный из республиканского бюджета в 2019 году, составил 4,175,850 тыс. тенге (2018 год: 2,565,244 тыс. тенге). Денежные средства были выделены исходя из фактического объёма оказанных универсальных услуг почтовой связи в сельских населённых пунктах.

## 20 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы включают следующее:

<b>тыс. тенге</b>	<b>2019 г.</b>	<b>2018 г.</b>
Затраты на персонал	3,873,567	3,793,593
Налоги, помимо подоходного налога	1,420,149	1,313,561
Расходы по аренде	327,942	278,181
Амортизация	231,556	141,176
Профессиональные услуги	201,268	363,391
Командировочные расходы	146,611	141,964
Ремонт и эксплуатация офиса	145,434	210,192
Услуги связи	65,011	80,682
Представительские расходы и расходы на благотворительность	52,014	102,087
Банковские услуги	16,643	18,862
Прочее	244,558	268,600
<b>Всего</b>	<b>6,724,753</b>	<b>6,712,289</b>

### *Расходы по аренде*

Увеличение расходов по аренде связано с переездом центрального аппарата Компании в бизнес-центр «Москва» в г. Нур-Султан.

## 20 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Налог на добавленную стоимость (НДС)

В 2017 году Компания, принимая во внимание неясность налогового законодательства, инициировала внесение некоторых изменений и дополнений в Налоговый кодекс Республики Казахстан относительно налога на добавленную стоимость (далее - «НДС»). Однако в новом Налоговом кодексе не были учтены, предложенные Компанией изменения и дополнения. В связи с этим, Руководство Компании приняло решение применить консервативный метод учёта налоговых обязательств. Так, Компания в соответствии со статьёй 232, а также подпунктом 4 пункта 2 статьи 236 Налогового Кодекса РК начислила налог на добавленную стоимость на обороты по реализации услуг почтовой связи при пересылке международных почтовых отправлений за пределы территории Республики Казахстан, кроме освобождённых оборотов, за период с 2013-2017. Соответственно обороты по реализации услуг почтовой связи по приёму, обработке и доставке входящих и транзитных почтовых отправлений с иностранных государств, не входящих в число государств-членов Евразийского экономического союза, освобождаются от НДС, так как местом реализации услуг не является Республика Казахстан.

В отношении услуг, оказанных в Евразийском экономическом союзе, Компания применила статью 276-5 НК РК, согласно которой оборот по реализации услуг в Евразийском экономическом союзе подлежит обложению НДС по ставке 12%, предусмотренной пунктом 1 статьи 268 НК РК.

## 21 ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые доходы и финансовые расходы включают следующее:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:		
– Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	957,610	488,571
– Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	813,487	933,595
– Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизационной стоимости	82,529	-
– Процентный доход по депозитам в банках	71,798	242,460
– Процентный доход по займам работникам	66,263	86,765
– Процентный доход по прочей дебиторской задолженности	59,934	42,805
– Процентный доход по займам клиентам	-	105,665
	<b>2,051,621</b>	<b>1,899,861</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Процентный расход по прямым договорам «обратного РЕПО»	(436,909)	(54,933)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(263,083)	-
Процентный расход по аренде (2018: по финансовой аренде)	(145,698)	(68,072)
Амортизация прочей кредиторской задолженности за покупку основного средства	(127,114)	(135,634)
Процентные расходы по обязательству по вознаграждениям работникам (Примечание 15)	(60,955)	(54,782)
Процентные расходы по займам финансовых учреждений	(55,888)	(37,681)
Амортизация отсроченного вознаграждения по займам работникам	(42,806)	(52,365)
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	(8,987)	(99,528)
	<b>(1,141,440)</b>	<b>(502,995)</b>

**22 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Расход по корпоративному подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, включает следующее:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Текущий налог на прибыль</b>		
Отчетный год	-	6,569
Изменения оценок по налогам за прошлые периоды	(81,540)	-
	<b>(81,540)</b>	<b>6,569</b>
<b>Отложенный налог на прибыль</b>		
Признание ранее непризнанных налоговых убытков	316,963	36,664
Возникновение и восстановление временных разниц	329,399	231,881
<b>Всего расхода по подоходному налогу</b>	<b>646,362</b>	<b>268,545</b>
	<b>564,822</b>	<b>275,114</b>

В 2019 году ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составляет 20% (2018 год: 20%).

**Сверка эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:**

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>602,702</b>	<b>556,546</b>
<b>Расход по подоходному налогу, рассчитанному по официальной налоговой ставке 20%</b>	<b>120,540</b>	<b>111,309</b>
Прочие невычитаемые расходы	208,859	158,202
Не облагаемый налогом процентный доход по инвестиционным ценным бумагам	-	(31,061)
Подоходный налог, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	235,423	36,664
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>564,822</b>	<b>275,114</b>

В соответствии с пунктом 2 статьи 288 Налогового кодекса Республики Казахстан, Компания имеет право уменьшить налогооблагаемую прибыль на сумму процентного дохода по инвестиционным ценным бумагам. В результате того, что Компания воспользовалась данным правом, текущие расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, отсутствовали.

Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2018 года Компания начислила отложенный налоговый актив в сумме 316,963 тысячи тенге по расходам, признанным по методу начисления, которые не были подтверждены налоговыми документами на данную дату. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Компания получила налоговые документы на общую сумму начисленных расходов, которые были вычтены из налогооблагаемой прибыли и отражены в дополнительных налоговых декларациях за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. В результате возникшая временная разница на начисленные расходы в сумме 316,963 тысячи тенге была восстановлена в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года.

**22 РАСХОД ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(а) Отложенные налоговые активы и обязательства**

Изменение величины временных разниц в течение 2019 года и 2018 года может быть представлено следующим образом.

тыс. тенге	Эффект первоначального применения		Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года
	1 января 2019 года	МСФО (IFRS) 16			
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность	101,800	-	(67,054)	-	34,746
Начисления	647,916	-	(311,532)	-	336,384
Обязательства по выплатам работникам	126,312	-	5,627	(20,151)	111,788
Кредиты и займы	-	171,533	(31,062)	-	140,471
Перенос налоговых убытков	-	-	12,448	-	12,448
	<b>876,028</b>	<b>171,533</b>	<b>(391,573)</b>	<b>(20,151)</b>	<b>635,837</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы	(2,416,983)	(171,533)	(254,789)	-	(2,843,305)
	<b>(2,416,983)</b>	<b>(171,533)</b>	<b>(254,789)</b>	<b>-</b>	<b>(2,843,305)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1,540,955)</b>	<b>-</b>	<b>(646,362)</b>	<b>(20,151)</b>	<b>(2,207,468)</b>

тыс. тенге	Эффект первоначального применения		Прочий совокупный доход	31 декабря 2018 года
	1 декабря 2018 года	Прибыль или убыток		
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность	26,578	75,222	-	101,800
Начисления	641,022	6,894	-	647,916
Обязательства по выплатам работникам	128,729	2,639	(5,056)	126,312
	<b>796,329</b>	<b>84,755</b>	<b>(5,056)</b>	<b>876,028</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>				
Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы	(2,063,683)	(353,300)	-	(2,416,983)
	<b>(2,063,683)</b>	<b>(353,300)</b>	<b>-</b>	<b>(2,416,983)</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>(1,267,354)</b>	<b>(268,545)</b>	<b>(5,056)</b>	<b>(1,540,955)</b>

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	(1,540,955)	(1,267,354)
Расход по подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прибыли или убытка	(646,362)	(268,545)
Расход по подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	(20,151)	(5,056)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(2,207,468)</b>	<b>(1,540,955)</b>

Компания производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а активы и обязательства по отложенному налогу относятся к подоходному налогу, который взимается одним и тем же налоговым органом.



## 23 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЙ РИСК

### Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.

### Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Компании в будущем.

### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 102,114 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 941,364 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись обязательства в размере 55,746 тыс. тенге по приобретению товарно-материальных запасов (материалов и запасных частей) и прочих услуг (на 31 декабря 2018 года: 213,355 тыс. тенге).

### Активы под управлением

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Указанные активы не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2019 года активы под управлением составляли 144,403 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 171,942 тыс. тенге).

### Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый работник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Компания подвержена следующим финансовым рискам: валютному риску, кредитному риску, процентному риску, риску ликвидности. Компания также подвержена операционным рискам.

### Структура управления рисками

Структура системы управления рисками в Компании представлена на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Компании: Совет директоров, Правление, Служба по управлению рисками, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

#### *Совет директоров*

Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками. Совет директоров осуществляет постановку целей деятельности Компании, а также утверждает документы в области управления рисками, установления возможности принятия риска и параметров приемлемого риска.

#### *Правление*

Правление Компании ответственно за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения соблюдения требований корпоративных политик.

#### *Служба по управлению рисками*

Служба по управлению рисками отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Компании. Служба по управлению рисками также отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данная служба также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

#### *Служба внутреннего аудита*

Функцией Службы внутреннего аудита Компании в процессе управления рисками является аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по внутреннему аудиту.

#### *Структурные подразделения*

Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Компании. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование о значительных рисках в сфере своей деятельности. В круг их обязанностей также входит внесение предложений по управлению рисками для включения в план мероприятий.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и инвестиционными ценными бумагами.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Кредитный риск, продолжение

Балансовая стоимость финансовых активов и активов по договору отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску.

Убытки от обесценения по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка, были представлены следующим образом.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	(51,929)	(354,971)
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности	(121,706)	(16,115)
Восстановление убытка от обесценения инвестиционных ценных бумаг, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15,032	-
Восстановление убытка от обесценения депозитов в банке	10,463	32,093
(Убыток)/Восстановление убытка от обесценения денежных средств и их эквивалентов	(158)	198
	<b>(148,298)</b>	<b>(338,795)</b>

### Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 18.

Компания анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются), финансовую отчетность, информацию кредитного агентства, отраслевую информацию. Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Присваиваемые рейтинги оцениваются и обновляются регулярно.

Компания ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, путем установления максимального периода оплаты длительностью один и четыре месяца для индивидуальных и корпоративных клиентов соответственно.

Компания не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Компания не имеет торговой дебиторской задолженности и активов по договору, в отношении которой оценочный резерв по убыткам не был бы признан в результате наличия обеспечения.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Торговая дебиторская задолженность, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2019 года подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности и активам по договору в разрезе географических регионов была следующей:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Китайская Народная Республика	7,023,132	5,248,422
В пределах страны	3,235,841	2,648,921
Федеративная Республика Германия	283,898	373,327
Российская Федерация	256,815	259,364
Соединенные Штаты Америки	50,441	47,022
Другие страны	3,223,957	2,783,794
	<b>14,074,084</b>	<b>11,360,850</b>

Торговая дебиторская задолженность по видам услуг представлена ниже:

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Услуги по доставке почтовых отправлений:	12,093,145	9,490,793
Переводы пенсий, заработной платы и прочих выплат	730,815	466,662
Перевозка денежных средств	504,815	398,108
Денежные переводы	284,867	231,912
Услуги по переводу и взысканию займов	241,090	167,771
Продажа основных средств	119,477	104,942
Обработка коммунальных и прочих платежей	56,691	376,825
Продажа потребительских товаров	25,339	71,900
Ведение счетов клиентов	10,158	40,582
Доставка периодических изданий	7,687	11,355
	<b>14,074,084</b>	<b>11,360,850</b>

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности и активам по договору представлен ниже:

тыс. тенге	2019 г.		2018 г.	
	Не являющиеся кредитно-обесцененными	Кредитно-обесцененные	Не являющиеся кредитно-обесцененными	Кредитно-обесцененные
Внешний кредитный рейтинг рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch				
– с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	1,517,551	-	1,461,597	-
– с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	267,548	-	493,784	-
– с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	7,852,725	-	6,308,736	-
– с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	201,330	-	233,805	-
– с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	266,366	-	112,008	-
– с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	481,803	-	83,963	-
– с кредитным рейтингом от «CCC-» до «CCC+»	32,680	-	192	-
– не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	536	-	63,122	-
<b>Просроченные</b>				
Просрочена 1–30 дней	2,857,345	-	1,894,132	-
Просрочена 31–90 дней	219,418	-	328,400	-
Просрочена 91–120 дней	-	198,214	-	74,794
Просрочена на срок более 120 дней	-	401,039	-	829,598
Оценочный резерв под убытки	(54,708)	(167,763)	(57,092)	(466,189)
<b>Итого необесцененной торговой дебиторской задолженности</b>	<b>13,642,594</b>	<b>431,490</b>	<b>10,922,647</b>	<b>438,203</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Торговая дебиторская задолженность, продолжение

Торговая дебиторская задолженность подлежит погашению в течение периода, не превышающего 15 месяцев, в течение которых Компания не ожидает, что изменение макроэкономической ситуации окажет существенное влияние на кредитный риск и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности.

### Оценка ожидаемых кредитных убытков для стран по состоянию на 31 декабря 2019 года

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги и информацию о клиента, публикуемую в прессе), а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта, и соответствуют определениям внешних кредитных рейтингов рейтинговых агентств S&P, Moody's и Fitch.

Компания определяет вышеуказанные рейтинги следующим образом:

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
<i>Низкий риск</i>	1,517,324	-	Нет
<i>Нормальный риск</i>	8,119,185	-	Нет
<i>Субстандартные</i>	920,702	-	Нет
<i>Сомнительные</i>	1,851	(1,315)	Да
<i>Убыток</i>	61,477	(38,124)	Да
	<b>10,620,539</b>	<b>(39,439)</b>	
Текущие (не просроченные)	6,701,000	-	
Просроченные	3,919,539	(39,439)	
	<b>10,620,539</b>	<b>(39,439)</b>	

Низкий риск - дебитор обладает высокими возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайшей перспективе, и неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе вряд ли могут снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по уплате.

Нормальный риск - дебитор обладает высокими или умеренно высокими возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в ближайшей перспективе, при этом присутствует чувствительность к воздействию неблагоприятной экономической конъюнктуры и другим негативным изменениям во внешней среде.

Субстандартные - дебитор обладает достаточными возможностями для выполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств в краткосрочной перспективе, но при этом имеется высокая чувствительность к воздействию неблагоприятных перемен в деловой, финансовой и экономической сферах.

Сомнительные - по дебитору имеется высокий риск невыполнения своих договорных обязательств по уплате денежных средств, финансовые обязательства могут быть выполнены только при наличии благоприятной деловой, финансовой и экономической конъюнктуры.

Убыток - по дебитору не имеется внешнего кредитного рейтинга, в связи с чем вероятность выполнения договорных обязательств не определена и определяется как сомнительная.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Оценка ожидаемых кредитных убытков для стран по состоянию на 31 декабря 2019 года, продолжение

Компания использует матрицу оценочных резервов для оценки ОКУ по торговой дебиторской задолженности индивидуально несущественных покупателей, которая включает очень большое количество остатков в небольших суммах. В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, физических лиц по состоянию на 31 декабря 2019 года:

31 декабря 2019 года тыс. тенге	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Кредитно- обесцененные
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0.2%	2,607,723	(4,806)	Нет
Просроченная на 1-30 дней	0.5%	249,622	(1,408)	Нет
Просроченная на 31-60 дней	1.3%	219,418	(2,772)	Нет
Просроченная на 61-90 дней	2.0%	142,084	(2,789)	Нет
Просроченная на 91-120 дней	6.2%	56,130	(3,494)	Да
Просроченная свыше 1 дней	41.8%	401,039	(167,763)	Да
		<b>3,676,016</b>	<b>(183,032)</b>	

### Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в течение года представлены в следующей таблице.

тыс. тенге	2019 г.		2018 г.	
	Обесценение на групповой для стран	Обесценение основе	Обесценение для стран	Обесценение на групповой основе
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>14,281</b>	<b>509,000</b>	<b>22,300</b>	<b>146,010</b>
Нетто-величина переоценки резерва под убытки	25,158	26,771	(8,019)	362,990
Реклассификация в прочую дебиторскую задолженность и прочие активы	-	(352,739)	-	-
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>39,439</b>	<b>183,032</b>	<b>14,281</b>	<b>509,000</b>

тыс. тенге	2019 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>				
Остаток на 1 января	(3,594)	(53,498)	(466,189)	(523,281)
Переход на Стадию 3	-	54	(54)	-
Чистая переоценка оценочного резерва под убытки	2,279	51	(54,259)	(51,929)
Реклассификация в прочую дебиторскую задолженность и прочие активы	-	-	352,739	352,739
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(1,315)</b>	<b>(53,393)</b>	<b>(167,763)</b>	<b>(222,471)</b>

тыс. тенге	2018 г.			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>				
Остаток на 1 января	-	(37,495)	(79,740)	(117,235)
Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9	(2,218)	(37,184)	(11,673)	(51,075)
Переход на Стадию 3	-	61,950	(61,950)	-
Чистая переоценка оценочного резерва под убытки	(1,376)	(40,769)	(312,826)	(354,971)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(3,594)</b>	<b>(53,498)</b>	<b>(466,189)</b>	<b>(523,281)</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Долговые ценные бумаги

Компания контролирует изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых внешних кредитных рейтингов. Для того чтобы определить, является ли опубликованный кредитный рейтинг по-прежнему актуальным, и оценить, не было ли значительного повышения кредитного риска на отчетную дату, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Компания дополняет эту информацию, отслеживая изменения в доходности облигаций, если возможно, наряду с информацией об эмитентах, доступной в СМИ и от регуляторов.

12-месячная вероятность дефолта и вероятность дефолта в течение оставшегося срока инструмента основаны на данных за прошлые периоды, предоставляемых рейтинговым агентством S&P, по каждому кредитному рейтингу.

Расчет величины LGD основан на данных, предоставленных рейтинговым агентством Moody's.

- Для позиций, отнесенных к Стадии 3 или POCI-активам, коэффициент LGD не применим, соответственно указанные инструменты должны оцениваться на индивидуальной основе.

В отношении позиций, отнесенных к Стадиям 1 или 2, применимы следующие 3 категории LGD:

- Коэффициент LGD равен 46% в случае государственных ценных бумаг;
- Коэффициент LGD равен 71,9%, если контрагентом является кредитный институт.

Вся подверженность кредитному риску в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизационной стоимости, по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка на отчетную дату, относится к Казахстану:

тыс. тенге	Чистая балансовая стоимость	
	2019 г.	2018 г.
Казахстан	18,526,543	11,545,757
<b>Всего</b>	<b>18,526,543</b>	<b>11,545,757</b>

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Анализ показывает, были ли активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, подвержены 12-месячным ОКУ или ОКУ за весь срок и в последнем случае, являлись ли они кредитно-обесцененными.

тыс. тенге	2019 г.		
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по амортизированной стоимости
Кредитный рейтинг		12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
от BBB- до AAA	-	8,791,266	7,459,737
от B- до B+	722,331	1,553,209	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>722,331</b>	<b>10,344,475</b>	<b>7,459,737</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Долговые ценные бумаги, продолжение

тыс. тенге

Кредитный рейтинг	2018 г.	
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход
		12-месячные ОКУ
от BBB- до AAA	-	9,339,060
от B- до B+	694,849	1,511,848
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>694,849</b>	<b>10,850,908</b>

Далее представлено изменение резерва под обесценение долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в течение года.

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(41,128)</b>	<b>(34,973)</b>
Чистая переоценка оценочного резерва под убытки	15,032	(6,155)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(26,096)</b>	<b>(41,128)</b>

### Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 33,280,226 тыс. тенге (в 2018 году: 25,661,617 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от B+ до BBB- по данным рейтингового агентства S&P.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Кредитный рейтинг	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Балансовая стоимость
тыс. тенге						
<b>Денежные средства в кассе</b>	8,728,096	-	<b>8,728,096</b>	9,278,276	-	<b>9,278,276</b>
<b>Текущие счета:</b>						
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	14,310,138	-	<b>14,310,138</b>	6,896,028	-	<b>6,896,028</b>
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	2,285,645	-	<b>2,285,645</b>	3,330,784	-	<b>3,330,784</b>
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	965,166	-	<b>965,166</b>	6,397	-	<b>6,397</b>
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	426,165	(715)	<b>425,450</b>	414,340	(557)	<b>413,783</b>
Сделки обратного «РЕПО»	6,561,043	-	<b>6,561,043</b>	5,723,759	-	<b>5,723,759</b>
	<b>33,276,253</b>	<b>(715)</b>	<b>33,275,538</b>	<b>25,649,584</b>	<b>(557)</b>	<b>25,649,027</b>



## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Максимальный размер кредитного риска в случае невыполнения другими сторонами их обязательств по финансовым инструментам равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемой отдельной финансовой отчетности и раскрытых финансовых обязательствах, при наличии таковых, на конец года.

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме вкладов клиентов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Руководство Компании планирует дальнейшее увеличение объема и стоимости предоставляемых услуг.

### Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Компания ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Компания будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Компанией на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

тыс. тенге

Финансовые обязательства на 31 декабря 2019 года	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Торговая кредиторская задолженность	3,166,809	-	-	-	-	3,166,809
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	684,180	49,124	147,373	785,991	474,872	2,141,540
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	-	2,656,269	1,138,401	-	-	3,794,670
Задолженность по полученным денежным переводам	868,815	-	-	-	-	868,815
Счета и депозиты клиентов, в том числе						
Счета пенсий и государственных пособий	13,551,908	-	-	-	-	13,551,908
Прочие счета и депозиты клиентов	21,285,940	-	6,857	86,316	-	21,379,113
Кредиты и займы	-	135,177	1,111,633	10,837,499	-	12,084,309
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	-	11,046,007	-	-	-	11,046,007
<b>Всего недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>39,557,652</b>	<b>13,886,577</b>	<b>2,404,264</b>	<b>11,709,806</b>	<b>474,872</b>	<b>68,033,171</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

тыс. тенге

Финансовые обязательства на 31 декабря 2018 года	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Торговая кредиторская задолженность	3,251,649	-	-	-	-	3,251,649
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	3,683,247	49,124	164,134	1,594,989	474,870	5,966,364
Задолженность перед подписчиками и издательствами по полученной подписке	-	2,771,191	1,187,653	-	-	3,958,844
Задолженность по полученным денежным переводам	1,138,121	-	-	-	-	1,138,121
Счета и депозиты клиентов, в том числе						
Счета пенсий и государственных пособий	12,209,693	-	-	-	-	12,209,693
Прочие счета и депозиты клиентов	15,614,199	-	5,452	79,069	-	15,698,720
Займы финансовых учреждений	-	50,515	272,571	-	-	323,086
Обязательства по финансовой аренде	-	16,761	138,856	473,644	-	629,261
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	-	6,063,219	-	-	-	6,063,219
<b>Всего недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>35,896,909</b>	<b>8,950,810</b>	<b>1,768,666</b>	<b>2,147,702</b>	<b>474,870</b>	<b>49,238,957</b>

Анализ разниц в сроках погашения не отражает исторической стабильности текущих счетов, ликвидация которых традиционно происходила в течение более длительного периода, чем указано в таблице выше.

### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи финансовых активов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие сделки осуществляются в соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Комитетом по управлению рисками. Компания не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

#### Риск изменения ставок вознаграждения

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Рыночный риск, продолжение

#### Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, может быть представлен следующим образом.

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(62,867)	(44,286)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	62,867	44,286

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года и капитала к изменениям справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2019 г.		2018 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(18,064)	(244,548)	(21,975)	(319,979)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	18,642	258,167	22,868	339,036

#### Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	2019 г.	2018 г.
<b>Инструменты с фиксированной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	24,865,333	17,254,672
Финансовые обязательства	(20,431,463)	(7,848,877)
	<b>4,433,870</b>	<b>9,405,795</b>
<b>Инструменты с переменной ставкой процента</b>		
Финансовые активы	2,275,540	2,172,415
	<b>2,275,540</b>	<b>2,172,415</b>

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте на основании нормативов НБ РК. Позиции отслеживаются ежедневно.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Валютный риск, продолжение

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2019 и 2018 годов по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге, при этом все прочие параметры приняты постоянными в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или убытке, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Увеличение/ уменьшение курса обмена	Влияние на прибыль или убыток 2019 г.	Увеличение/ уменьшение курса обмена	Влияние на прибыль или убыток 2018 г.
	2019 г.	тыс. тенге	2018 г.	тыс. тенге
Доллары США	12.00%	680,841	14.00%	530,543
Евро	12.00%	173,072	14.00%	100,323
Российские рубли	12.00%	25,199	14.00%	29,290
СПЗ	15.00%	1,181,942	15.00%	944,881
Доллары США	(9.00%)	(510,631)	(10.00%)	(378,960)
Евро	(9.00%)	(129,804)	(10.00%)	(71,659)
Российские рубли	(12.00%)	(25,199)	(9.00%)	(18,829)
СПЗ	(15.00%)	(1,181,942)	(15.00%)	(944,881)

### Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Выражены			Выражены		
	Выражены в СПЗ	в долларах США	Выражены в евро	Выражены в СПЗ	в долларах США	Выражены в евро
	2019 г.	2019 г.	2019 г.	2018 г.	2018 г.	2018 г.
Торговая дебиторская задолженность	10,285,570	159,253	-	8,443,813	148,506	-
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	-	412,581	-	-	385,404	-
Денежные средств и их эквиваленты	-	5,220,865	1,363,753	-	3,940,577	961,447
Депозит, ограниченный в использовании	-	1,409,715	-	-	271,191	-
Кредиты и займы	-	-	-	(154,017)	-	(3,505)
Торговая кредиторская задолженность	(454,738)	-	(34,694)	(415,787)	(8,683)	(62,202)
<b>Нетто-подверженность валютному риску в отчете о финансовом положении</b>	<b>9,830,832</b>	<b>7,202,414</b>	<b>1,329,059</b>	<b>7,874,009</b>	<b>4,736,995</b>	<b>895,740</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Операционный риск

Операционный риск определяется как риск потери, возникающий вследствие сбоя во внутренних процессах и системах, ошибок персонала, недобросовестных действий, человеческого фактора, или вследствие внешних факторов. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам (Примечания 6, 7). Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

### Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия, указанные в таблице ниже, включают финансовые активы и финансовые обязательства, которые:

- взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении Компании; или
- являются предметом юридически действительного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичных соглашений, которые распространяются на схожие финансовые инструменты, вне зависимости от того, взаимозачитываются ли они в отчете о финансовом положении.

Схожие соглашения включают генеральные соглашения для сделок «РЕПО». Схожие финансовые инструменты включают сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО».

Сделки «РЕПО», сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг Компании являются предметом генеральных соглашений с условиями взаимозачета, которые аналогичны генеральным соглашениям о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA).

Ранее указанные генеральные соглашения о взаимозачете Международной ассоциации дилеров по свопам и производным финансовым инструментам (ISDA) не отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Причина состоит в том, что они создают право взаимозачета признанных сумм, которое является юридически действительным только в случае дефолта, неплатежеспособности или банкротства Компании или ее контрагентов. Кроме того, Компания и ее контрагенты не намереваются урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

## Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2019 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение (полученное)/ заложенное	
<b>Финансовые активы</b>						
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до 90 дней	6,561,043	-	6,561,043	(6,561,043)	-	-
Соглашение о переуступке прав требования	183,835	-	183,835	(67,771)	-	116,064
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>6,744,878</b>	<b>-</b>	<b>6,744,878</b>	<b>(6,628,814)</b>	<b>-</b>	<b>116,064</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(11,046,007)	-	(11,046,007)	11,046,007	-	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(11,046,007)</b>	<b>-</b>	<b>(11,046,007)</b>	<b>11,046,007</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 24 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

## Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2018 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение (полученное)/ заложенное	
<b>Финансовые активы</b>						
Соглашения обратного репо с первоначальным сроком погашения до 90 дней	5,723,759	-	5,723,759	(5,723,759)	-	-
Соглашение о переуступке прав требования	182,687	-	182,687	(67,771)	-	114,916
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>5,906,446</b>	<b>-</b>	<b>5,906,446</b>	<b>(5,791,530)</b>	<b>-</b>	<b>114,916</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	(6,063,219)	-	(6,063,219)	6,063,219	-	-
Кредиты, полученные от финансовых институтов	(154,017)	-	(154,017)	-	144,075	(9,942)
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>(6,217,236)</b>	<b>-</b>	<b>(6,217,236)</b>	<b>6,063,219</b>	<b>144,075</b>	<b>(9,942)</b>

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отдельном отчете о финансовом положении на следующей основе:

- Активы и обязательства, возникающие в результате сделок «РЕПО», сделок «обратного РЕПО» – амортизированная стоимость.

## 25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Компания использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

### *Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости*

Инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг относится к Уровню 2.

### *Изменения в категориях справедливой стоимости финансовых инструментов*

В течение 2019 и 2018 годов Компания не производила переводы финансовых инструментов между уровнями.

### *Финансовые активы и обязательства, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Справедливая стоимость финансовых инструментов Компании, которые не учитываются по справедливой стоимости в отдельном отчете о финансовом положении приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости, относится к Уровню 2.

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

### *Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам и счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость активов и обязательств, справедливая стоимость которых приблизительно равна балансовой стоимости, классифицируется как Уровень 2

### *Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой*

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость финансовых инструментов с фиксированной и плавающей ставкой относится к Уровню 2.



## 25 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отдельном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в отдельной финансовой отчетности.

## 26 ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

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

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

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

НБ РК требует от национального оператора почты поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала в размере не менее 12% от общих активов.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов коэффициент достаточности собственного капитала Компании соответствовали требованию, указанному выше.

	2019 г.	2018 г.
Собственный капитал, рассчитанный согласно правилам НБРК, в тыс. тенге	40,077,586	37,848,862
Всего активов, в тысячах тенге	111,703,598	94,468,360
<b>Коэффициент достаточности собственного капитала, %</b>	<b>36%</b>	<b>40%</b>

## 27 АРЕНДА

### (a) Аренда в качестве арендатора

Компания арендует ХАБ в Актобе, банкоматы. Срок аренды составляет 5 лет. Компания признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде по данным договорам аренды. Ранее эти договоры аренды классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Компания арендует нематериальные активы на срок 4 года. Ранее арендованные нематериальные активы были классифицированы как финансовая аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Компания арендует почтовые отделения и ИТ-оборудование. Аренда почтовых отделений является краткосрочной и заключается на срок в 1 год начиная с 1 января. Арендные платежи пересматриваются каждый год для отражения рыночной арендной платы. Аренда ИТ-оборудования включает в себя контракты сроком от 3 до 4 лет. Эти договоры аренды являются арендой малоценных предметов. Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью.

Информация об аренде, по которой Компания является арендатором, представлена ниже.

**27 АРЕНДА, ПРОДОЛЖЕНИЕ****(а) Аренда в качестве арендатора, продолжение****(i) Актив в форме права пользования**

Активы права пользования представлены как основные средства (Примечание 4).

тыс. тенге	Здания	Машины и оборудование	Немате- риальные активы	Всего
<b>2019</b>				
Баланс на 1 января	189,597	689,210	445,403	1,324,210
Амортизационные отчисления за год	(37,919)	(172,303)	(34,934)	(245,156)
Выбытие активов в форме права пользования	-	-	(68,072)	(68,072)
<b>Баланс на 31 декабря</b>	<b>151,678</b>	<b>516,907</b>	<b>342,397</b>	<b>1,010,982</b>

**(ii) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка**

тыс. тенге	2019 г.
<b>2019 – Аренда по МСФО (IFRS) 16</b>	
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	2,537,188
Расходы, связанные с арендой малоценных активов, за исключением краткосрочной аренды малоценных активов	667,933
Проценты по обязательствам по аренде	(145,698)
<b>2018 – Операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17</b>	
Расходы по аренде	1,911,848

**(iii) Суммы, признанные в отчете о движении денежных средств**

тыс. тенге	2019 г.
<b>Общий отток денежных средств за аренду</b>	<b>(293,872)</b>

**(б) Аренда в качестве арендодателя**

Компания сдает в аренду свою инвестиционную недвижимость, состоящую из собственных коммерческих объектов (Примечание 5). Компания классифицировала эти договоры аренды как операционные аренды, поскольку они не передают практически все риски и выгоды, связанные с владением активами. Все контракты являются краткосрочными и заключаются только на один год, начиная с 1 января.

Доход от аренды, признанный Компанией в течение 2019 года, составил 509,349 тыс. тенге (2018: 523,039 тыс. тенге).

Согласно МСФО (IAS) 17 у Компании не было финансовой аренды в качестве арендодателя.

**28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

*Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона*

Конечным материнским предприятием Компании и конечной контролирующей стороной является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – АО «Самрук-Казына»).

**28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

Правительство Казахстана владеет 100% акций и прав голосования в Компании (2018 год: 100%) и это владение позволяет Правительству оказывать существенное влияние на Компанию. Кроме того, в ходе повседневной деятельности Компания ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем АО «Самрук-Казына». Компания применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

*Операции с ключевым руководящим персоналом*

Ключевой руководящий персонал включает 9 человек по состоянию на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 10 человек). Общее краткосрочное и долгосрочное вознаграждение ключевому руководящему персоналу (заработная плата и бонусы) составило 162,762 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 202,522 тыс. тенге).

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Правление	94,528	136,600
Совет директоров	68,234	65,922
	<b>162,762</b>	<b>202,522</b>

*Сальдо по сделкам с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казыны*

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность на 1 января	622,735	91,225
Возникшая в течение года	1,331,294	2,221,260
Оплаченная в течение года	(1,413,440)	(1,689,750)
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>540,589</b>	<b>622,735</b>
Торговая и прочая кредиторская задолженность на 1 января	1,812,366	1,776,669
Начисленная в течение года	5,299,262	5,561,345
Оплаченная в течение года	(5,145,773)	(5,525,648)
<b>Торговая и прочая кредиторская задолженность на 31 декабря</b>	<b>1,965,855</b>	<b>1,812,366</b>
Договоры обратного «РЕПО» сроком до 90 дней	6,561,043	-
Текущие счета клиентов	76,284	141,566
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,263,083	-

28 августа 2019 года Компанией было проведено частное размещение необеспеченных купонных облигаций номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. тенге, со ставкой купона 11% годовых, срок погашения которых наступает 28 августа 2024 года. Эти средства были использованы для пополнения оборотного капитала Компании. Весь выпуск облигаций был приобретен Самрук-Казына.

*Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казыны*

тыс. тенге	2019 г.	2018 г.
Покупка услуг	4,455,090	3,829,137
Продажа связанным сторонам - почтовые услуги	1,191,382	1,355,437
Покупка товаров	50,804	934,792
Продажа основных средств	-	824,396
Покупка нематериальных активов (Примечание 4)	-	722,462
Амортизация отсроченного платежа по прочей кредиторской задолженности за приобретение основных средств	127,115	135,635

**28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ**

*Непогашенные остатки по счетам с прочими государственными компаниями:*

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года остатки по счетам и средние эффективные ставки вознаграждения по операциям с прочими государственными компаниями составили:

	2019 г.	Средняя	2018 г.	Средняя
	тыс. тенге	эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	эффективная ставка вознаграждения, %
<b>тыс. тенге</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	12,583,597		6,896,028	-
Договоры обратного «РЕПО» сроком до 90 дней	-		5,723,759	13.03%
Инвестиционные ценные бумаги	16,251,003	6.97%	9,380,188	7.43%
Торговая дебиторская задолженность	422,111		457,363	
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	745,257		496,772	
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	11,046,007	10.25%	6,063,219	8.30%
Прочие обязательства	214		-	

*Сделки с прочими государственными компаниями*

<b>тыс. тенге</b>	2019 г.	2018 г.
	Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам	964,331
Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	957,610	488,571
Процентный доход по прямым договорам «РЕПО»	(436,909)	(54,933)

*Сделки с Правительством*

Правительство Казахстана является конечной контролирующей стороной Компании. Кроме того, в ходе повседневной деятельности Компания ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем Самрук-Казына. Компания применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

*Условия сделок со связанными сторонами*

Доставка почты и финансовые услуги связанным сторонам совершаются на условиях, согласованных между сторонами. Продажа товаров, включая конверты, открытки и т.д., и приобретения у связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2019 года и 2018 года, осуществлялись по рыночным условиям.

Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Оценка дебиторской задолженности на обесценение проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

В 2019 году Компания оказала почтовые и прочие услуги акционеру на сумму 11,514 тыс. тенге, и сальдо дебиторской задолженности составило 366 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года (в 2018 году: 128,779 тыс. тенге и 17,109 тыс. тенге соответственно). Данные суммы включены в остатки и сделки с «предприятиями, находящимися по общим контролем» выше.

## 28 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, ПРОДОЛЖЕНИЕ

### *Условия сделок со связанными сторонами, продолжение*

Компания признала стоимость лицензионного программного обеспечения SAP, приобретенного у связанной стороны, в составе нематериальных активов в общей сумме 386,065 тыс. тенге, равной приведенной стоимости будущих денежных платежей по договору, а также признала обязательство по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года в сумме 478,479 тыс. тенге (Примечание 4). В 2019 и 2018 году Компания выплатила дивиденды Акционеру, подробная информация представлена в Примечании 11.

## 29 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В начале 2020 года был приостановлен почтовый обмен между странами Китайской Народной Республикой (далее – «КНР») и Республикой Казахстан в связи со вспышкой коронавирусной инфекции. Подверженность Компании событиям связана с почтовой деятельностью, в особенности с услугами доставки почты в рамках международных почтовых отправлений. Кроме того, с 24 января 2020 года, закрыт Международный центр приграничного сотрудничества «Хоргос», расположенный на границе Республики Казахстан с КНР. На неопределенный срок приостановлен почтовый обмен с КНР на таможенном посту «Нур Жолы» и посредством авиатранспорта.

Поскольку Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что коронавирусная инфекция является глобальной чрезвычайной ситуацией в области здравоохранения, только 31 января 2020 года, то есть после окончания отчетного периода, и меры борьбы были приняты Правительством Республики Казахстан после 31 декабря 2019 года, отдельная финансовая отчетность не была скорректирована на эффект потенциальных последствий вспышки коронавирусной инфекции.

По состоянию на дату выпуска отдельной финансовой отчетности, Руководство Компании находится в процессе оценки влияния данного события на финансовые показатели Компании.