

## АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

Пояснительная записка к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев,  
закончившихся на 30 сентября 2020 года

### 1. Общая информация

#### (а) Организация и деятельность

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Компания была основана в 2004 году под названием АО «VISOR Capital» со 100% долей владения ТОО «VISOR Holding». В 2016-2017 годах ТОО «Tengri Partners» в рамках соглашения с VISOR Holding выкупило все акции у последней, став единоличным владельцем Компании. Конечной контролирующей стороной являются четыре физических лица, граждане Казахстана, которым в конечном итоге в равных долях принадлежат 96% Компании.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. Аль-Фараби д. 17, блок 4Б, офис 705.

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие (далее – «Группа»). Дочернее предприятие – ТОО «TP RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES CORPORATION (KAZAKHSTAN)» СФК» образовано в сентябре 2019 года и расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. Аль-Фараби д. 17, блок 4Б, офис 705.

Основной деятельностью Группы является:

- брокерско-дилерская и прочая деятельность, связанная с рынком ценных бумаг;
- управление инвестиционным портфелем;
- предоставление инвестиционного консалтинга;
- аналитические исследования в сфере инвестиционных финансов.

По состоянию на 30 сентября 2020 года в Группе работал 35 человек.

#### (б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

### 2. Основы подготовки финансовой отчетности

#### (а) Основа подготовки финансовой отчетности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, была подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

#### (б) Принцип непрерывности

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Группа в недавнем прошлом претерпела ряд изменений и в последние годы показывает стабильную положительную динамику доходности. Как следствие, благосостояние Группы во многом будет зависеть от сохранения данной динамики в дальнейшем. Руководство считает, что прикладывает достаточно усилий для осуществления данных планов и считает, что доходность Группы и положительные денежные потоки от операционной деятельности представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на продукцию Группы, уровня производства, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на готовую продукцию, увеличение операционных и капитальных затрат и

## АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

влияние вируса COVID-19 в Казахстане, руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

### (в) Основы измерения

Данная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиций учитываемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты».

### (г) Основа консолидации

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2020 года, а также финансовые показатели Группы за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

### (д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочернего предприятия, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

### (е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2019 года для соответствия учетных оценок и профессиональных суждений примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, как указано в указанной годовой финансовой отчетности:

- МСФО 16 «Аренда»;
- КРМФО 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО 9 «Особенности предоплаты с отрицательной компенсацией»;
- Поправки к МСБУ 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 годы.

Руководство Группы учитывает аренду офиса как краткосрочную и считает, что перечисленные выше стандарты (включая МСФО 16) и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

**3. Доходы по услугам и комиссиям**

тыс. тенге

	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 г. (неаудирова но)	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2019 г. (неаудирова но)
Брокерские услуги и номинальные держание	55,291	93,086
Услуги андеррайтера	95,905	378,723
Прочие	14,176	41,490
	<b>165,372</b>	<b>513,299</b>

Группа оказывает все свои услуги по предварительно заключенным краткосрочным и долгосрочным договорам. Условия договоров варьируются в зависимости от предмета договора и могут быть с фиксированной ценой либо с оплатой стоимости понесенных сопутствующих расходов (в частности, брокерские услуги).

Реализация услуг Группы осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Группа их предоставляет. Группа выставляет счета понесенных затрат на ежемесячной основе.

**4. Расходы по услугам и комиссии**

тыс. тенге

	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 г. (неаудирова но)	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2019 г. (неаудирова но)
Услуги фондовой биржи	48,132	77,710
Прочие профессиональные услуги	4,386	5,317
	<b>52,518</b>	<b>83,027</b>

**5. Финансовые доходы**

тыс. тенге

	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 г. (неаудирова но)	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2019 г. (неаудирован о)
Вознаграждения по операциям обратное РЕПО	3,363	16,104
Доходы от изменения стоимости финансовых активов	123,807	-
(Сторно доходов) процентные доходы по банковским депозитам	-	(704)
	<b>127,170</b>	<b>15,400</b>

**6. Убытки от обесценения**

тыс. тенге

	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 г. (неаудирова но)	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2019 г. (неаудирова но)
Резервы по торговой и прочей дебиторской задолженности	(135)	(1,236)
Восстановление резервов по торговой и прочей дебиторской задолженности	140	-
	<b>5</b>	<b>(1,236)</b>

**7. Операционные расходы**

тыс. тенге

	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 г. (неаудирован о)	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2019 г. (неаудирован о)

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**  
 Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

Заработная плата	173,343	161,308
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	19,846	17,121
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	58,780	33,540
Командировочные и представительские расходы	4,928	7,524
Комиссия банка	7,992	6,919
Износ	5,523	3,935
Прочие операционные расходы	65,673	49,120
	<b>336,085</b>	<b>279,467</b>

## 8. Денежные средства

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г. (неудировано)	01.01.2020.
Денежные средства на текущих банковских счетах	13,740	12,102
	<b>13,740</b>	<b>12,102</b>

## 9. Дебиторская задолженность по операциям РЕПО

За 9 месяцев 2020 года отсутствует дебиторская задолженность по операциям РЕПО. На 31 декабря 2019 года между Группой и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного РЕПО» на сумму 216,001 тыс. тенге. Предметом этих соглашений являлись государственные и корпоративные ценные бумаги с годовыми процентными ставками от 9.5% до 9.9% годовых и сроком погашения в январе 2020 года.

## 10. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости

### (а) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки включают акции АО «Лизинг Групп» в сумме 543,134 тыс. тенге (2019: 284,376 тыс.тенге), котирующиеся на KASE.

### (б) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включают акции АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» в сумме 200 тыс. тенге (2019: 200 тыс. тенге).

## 11. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Предоплата по налогам	9,353	14,025
Авансы выданные и предоплата	4,841	2,608
Запасы	212	280
Прочее	11,145	20,299
	<b>25,551</b>	<b>37,212</b>

## 12. Основные средства и программное обеспечение

тыс. тенге

Стоимость на

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**  
 Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

На 1 января 2020	15,995
Поступление	5,975
Начисление износа	(5,523)
Выбытие	-
На 30 сентября 2020	16,447

**13. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Задолженность по заработной плате	5,119	8,168
Торговая кредиторская задолженность	13,545	1,872
Начисленные комиссионные расходы к оплате	3,235	-
Прочая кредиторская задолженность	91	12
	<b>21,990</b>	<b>10,052</b>

**14. Налоги и другие обязательные платежи в бюджет**

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Налог на добавленную стоимость	198	802
Индивидуальный подоходный налог	1,865	2,315
Социальный налог	1,591	2,331
Пенсионные отчисления	1,886	2,521
Прочие налоги	862	196
	<b>6,402</b>	<b>8,165</b>

**15. Капитал**

**(а) Акционерный капитал**

	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года		01.01.2020	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners»	100.0	1,677,123	100.0	1,587,050
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»	-	25,356		
	<b>100.0</b>	<b>1,702,479</b>	<b>100.0</b>	<b>1,587,050</b>
Выпуск акций		115,429		-
Эмиссионный доход		15,071		-
Изъятый капитал		(10,071)		

Количество размещенных ценных бумаг – акции простые KC1C00007665 - (с учетом ценных бумаг, выкупленных эмитентом) составляет 1702479. Количество голосующих – 1677123, выкупленных эмитентом – 25356.

**(б) Доход (убыток) на акцию**

Базовый доход (убыток) на акцию определяется путем деления чистого дохода (убытка) за период, предназначенного для держателей простых акции, на средневзвешенное количество простых акции, находившихся в обращении в течение периода.

	30.09.2020	01.01.2020
Чистый доход (убыток) за отчетный период, тыс. тенге	(95,430)	111,235
Средневзвешенное количество простых акций, штук	1,659,135	1,587,050
<b>Доход (убыток) на акцию, тенге</b>	<b>(57,5)</b>	<b>70,1</b>

**(в) Балансовая стоимость акции**

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с Приложением 5.7. к Листинговым правилам KASE. По состоянию на 30 сентября 2020г. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	30.09.2020	01.01.2020
--	------------	------------

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

Активы (тыс. тенге)	613,957	578,783
Обязательства (тыс. тенге)	(28,392)	(18,217)
Чистые активы (тыс.тенге)	585,565	560,566
Количество простых акций, штук	1,677,123	1,587,050
Балансовая стоимость простой акции, тенге	349,2	353,2

**16. Цели и политика управления финансовыми рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

**б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств**

**Категории финансовых активов и обязательств**

тыс. тенге	Прим.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
<b>Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Денежные средства	8	13,740	12,102
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	9	–	216,001
Дебиторская задолженность		10,447	8,459
		<b>24,187</b>	<b>236,562</b>
<b>Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости</b>			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	10(a)	543,134	284,376
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10(б)	200	200
		<b>543,334</b>	<b>284,576</b>
<b>Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	(5,115)	(10,052)
		<b>(5,115)</b>	<b>(10,052)</b>

**Справедливая стоимость**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

**(в) Кредитный риск**

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы дебиторской задолженностью, в том числе по соглашениям обратного РЕПО, и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Денежные средства	13,740	12,102
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	–	216,001
Дебиторская задолженность	10,447	8,459
	<b>24,187</b>	<b>236,562</b>

**Денежные средства**

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с соответствующими кредитными рейтингами Standard & Poor's. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

тыс. тенге	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Рейтинги от «BBB+»	-	-
Рейтинги от «BBB-» до «BB-»	3,796	12,232
Рейтинги от «B+» до «B-»	9,944	700
Без рейтинга	-	170
	<b>13,740</b>	<b>12,102</b>

**Дебиторская задолженность по операциям РЕПО**

Операции РЕПО являются краткосрочными займами денежных средств под залог ценных бумаг. Концентрация кредитного риска возможные финансовые потери и минимизируются за счет качества находящихся в залоге ценных бумаг.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

**Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 30 сентября:

тыс. тенге	Процент ожидаемых убытков		Обесценение
	Всего		
<b>9 мес 2020</b>			
Просроченная до 90 дней	10,447	0%	0
Более чем 90 дней	5,163	100%	(5,163)
	<b>15,610</b>	<b>33%</b>	<b>(5,163)</b>
<b>01.01.2020</b>			
Просроченная до 90 дней	453	4%	(18)
Более чем 90 дней	4,837	100%	(4,837)
	<b>5,290</b>	<b>92%</b>	<b>(4,855)</b>

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования покупки в рассрочку.

**Сроки погашения финансовых обязательств**

В нижеприведенной таблице приведен анализ торговой и прочей кредиторской задолженности Группы, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	9 месяцев, закончивших ся 30 сентября 2020 года	01.01.2020
Менее трех месяцев	21,981	4,533
От трех до 12 месяцев	-	278,250
	<b>21,981</b>	<b>282,783</b>

(д) Ценовой риск

В соответствии с МСФО 7 по состоянию на 31 декабря 2019 года влияние цен на услуги определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данная чувствительность не оказывает влияния на показатели отчета о доходах и расходах, которая ожидалась бы в результате изменения цен на услуги в течение какого-либо периода времени. Кроме того, данный анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Повышение (снижение) цен на услуги на 10% после окончания года не повлияло бы на доход после налогообложения.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года</b>			
Денежные средства	11,617	2,123	13,740
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	543,134	-	543,134
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	200	-	200
Дебиторская задолженность	10,447	-	10,447
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(21,981)	-	(21,981)
	<b>543,417</b>	<b>2,123</b>	<b>545,540</b>
<b>12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года</b>			
Денежные средства	7,383	4,719	12,102
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	216,001	-	216,001
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	284,376	-	284,376
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	200	-	200
Дебиторская задолженность	8,459	-	8,459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10,040)	(12)	(10,052)
	<b>506,379</b>	<b>4,707</b>	<b>511,086</b>

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

(з) Управление капиталом



Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2018 года.

## **17. Условные и потенциальные обязательства**

### **(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане**

#### **Неопределенности интерпретации налогового законодательства**

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

#### **Период дополнительного налогообложения**

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

## **18. Условные и потенциальные обязательства, продолжение**

### **Возможные дополнительные налоговые обязательства**

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

### **(б) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

### **(в) Судебные иски**

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 30 июня 2020 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

## **19. Условные и потенциальные обязательства**

### **(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане**

#### **Неопределенности интерпретации налогового законодательства**

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

#### Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

## 20. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

### Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

#### (б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

#### (в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

## 21. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- ключевые руководители;
- материнская компания;
- предприятия под общим контролем.

#### (а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены расходы по зарплате в составе операционных расходов (см. примечание 7) и составили 100,743 тыс. тенге (2019: 92,265 тыс. тенге).

#### (б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Материнская компания	Предприятия под общим контролем
<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года</b>	–	–	–
Задолженность связанных сторон	5,756	–	–
Реализация связанным сторонам	–	193,517	–
Приобретения у связанных сторон	–	33,031	–

#### (в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

## 22. Основные положения учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

### (а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. 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, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке финансовой отчетности:

	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
	Конец периода	Конец года
Доллар США	431.82	382.59

### (б) Основные средства

#### Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

#### Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- a. Компьютеры и оргтехника 3-5 лет;
- b. Мебель и прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

### (в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

**Расчет возмещаемой суммы**

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки, дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

**Восстановление убытков от обесценения**

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

**(г) Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты.

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективного свидетельства того, финансовый актив или группа финансовых активов были обесценены. Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются с признанием соответствующих убытков только если есть объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после признания актива (далее – «событие убытка») и что событие убытка повлияло на ожидаемые будущие денежные потоки от данного финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть надежно оценены.

Сумма убытка оценивается как разница между текущей стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (включая ожидаемые денежные убытки), дисконтированные по эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшилась и данное уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания обесценения (например, в результате улучшения кредитного рейтинга дебитора) сторно ранее отраженного обесценения признается в отчете о доходах и расходах.

**(д) Денежные средства**

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

**(е) Провизии**

Провизии создаются, когда у Группы есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

**(ж) Пенсионные обязательства**

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

**(з) Доходы и расходы**

**Доход в виде комиссионных и сборов**

Комиссионные признаются доходами в том периоде, в котором они получены, если только они не относятся к услугам, которые будут предоставлены в будущих периодах. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в отчете о доходах и расходах как услуги, оказываемые в течение срока договора. Комиссионные за выдачу и прочие разовые комиссии также отсрочиваются и признаются в течение периода договора.

**Процентные доходы и расходы**

Процентный доход признается в отчете о доходах и расходах по мере начисления, принимая во внимание реальную доходность актива или применимую плавающую ставку. Процентный доход также включает амортизацию премии или дисконта.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы финансовых

активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

**Реализованные доходы и убытки, учтенные в отчете о доходах и расходах**

Реализованные доходы и убытки от реализации основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о доходах и расходах тогда, когда осуществлена сделка продажи.

**(и) Расходы по подоходному налогу**

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

**(к) Финансовые инструменты**

**Признание**

Финансовые активы и обязательства признаются Группой в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

**Оценка**

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах, за исключением займов, выданных собственникам (полученных от собственников), доходы или убытки, по которым при первоначальном признании признаются напрямую в капитале. После первоначального признания, займы, выданные собственникам, оцениваются по амортизируемой стоимости на основании метода эффективной процентной ставки.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

**Прекращение признания**

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Группа теряет контроль над правами по договору на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

**АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»**

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности  
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года

**Обесценение финансовых активов**

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизируемой стоимости, в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По торговой дебиторской задолженности Группа оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

**Ануар Ушбаев**

Председатель Правления

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»



**Гулнар Батыршаева**

Главный бухгалтер

АО «Tengri Partners Investment Banking  
(Kazakhstan)»

A handwritten signature in blue ink, corresponding to the name Gulnar Batyrshayeva.