

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Отдельная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Алматы 2020

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимых аудиторов

Отдельная финансовая отчетность

Отчет об общем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4

Примечания к отдельной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	5
3. Доходы по услугам и комиссиям	7
4. Расходы по услугам и комиссии.....	7
5. Финансовые доходы.....	7
6. Убытки от обесценения.....	7
7. Операционные расходы.....	7
8. Подоходный налог	8
9. Денежные средства	8
10. Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	9
11. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	9
12. Торговая дебиторская задолженность	9
13. Авансы выданные и прочие текущие активы	9
14. Основные средства и программное обеспечение	9
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	10
16. Налоги и другие обязательные платежи в бюджет.....	10
17. Капитал.....	10
18. Цели и политика управления финансовыми рисками	10
19. Условные и потенциальные обязательства	13
20. Операции со связанными сторонами.....	14
21. Основные положения учетной политики	15
22. События после отчетной даты	18
23. Прочая информация об активах паевого фонда, принятого в управление	18

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой отдельной финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета об общем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспекта, описанного ниже в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», представленная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 2(д), при переходе на МСФО 16 «Аренда» Компания применила упрощение практического характера, учитывая аренду офисного помещения как краткосрочную. При этом МСФО 16 требует учитывать ожидаемый срок аренды с учетом права продления. В связи с ограничением масштабов аудита в отношении оценок руководства применительно к договору аренды, мы не смогли установить, было ли необходимо вносить какие-либо корректировки в отношении актива в виде права пользования и арендных обязательств на 31 декабря 2019 года.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения с оговоркой.

Консолидированная финансовая отчетность, представленная отдельно

Компания является материнской компанией ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» СФК» и консолидированная финансовая отчетность Компании и ее дочерней организации, подготовленная в соответствии с МСФО, была выпущена отдельно. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2019 года и в нашем аудиторском отчете от 29 апреля 2020 года выразили по ней мнение с оговоркой.

Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения к ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию об активах паевого фонда ИПИФ «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»), находящихся под управлением Компании, которая представлена в примечании 23 к настоящей финансовой отчетности.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не выражаем мнения по данной информации.



Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения к ней, продолжение

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность также заключалась в проверке порядка ведения учета и составления отчетности Компании в отношении активов этого Фонда на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. На основании проведенной нами проверки мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Компании считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Компании несет ответственность за контроль над процессом подготовки финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей финансовой отчетности, принимаемые на основании этой финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, 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 выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Компании продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.



Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности, продолжение

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Компанией, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Утверждаю



Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 08 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»
29 апреля 2020 года

Аидар Аитов
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 18021214 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 23 ноября 2018 года Министерством финансов Республики Казахстан

тыс. тенге

Доходы по услугам и комиссиям

Расходы по услугам и комиссии

Чистый доход по услугами и комиссиям

Финансовые доходы

Прочие операционные расходы, нетто

Убытки от обесценения

(Убыток) доход от курсовой разницы

Операционные расходы

Доход (убыток) до налогообложения

(Экономия) расходы по подоходному налогу

Чистый доход (убыток) за год

Прочий совокупный доход

Общий совокупный доход (убыток) за год

Прим.	2019	2018
3	640,100	355,961
4	(114,238)	(20,199)
	525,862	335,762
5	22,324	39,143
	(934)	(1,357)
6	(3,999)	(13,704)
	(748)	5,133
7	(431,737)	(409,803)
	110,768	(44,826)
8(a)	730	(2,743)
	111,498	(47,569)
	—	—
	111,498	(47,569)

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 29 апреля 2020 года и подписана от его имени:

Ануар Ишбаев
Председатель Правления
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»



Ляззат Каймолдаева
Главный бухгалтер
АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
АКТИВЫ			
Денежные средства	9	12,063	419,088
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	10	216,001	–
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(a)	284,376	–
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
Инвестиции в дочернее предприятие		300	–
Дебиторская задолженность	12	8,459	21,567
Авансы выданные и прочие текущие активы	13	37,212	23,482
Отложенный налоговый актив	8(б)	4,438	3,708
Основные средства	14	15,995	11,562
ВСЕГО АКТИВЫ		579,044	479,607
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	10,052	11,938
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	16	8,163	18,338
		18,215	30,276
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	17(a)	1,587,050	1,587,050
Непокрытый убыток		(1,026,221)	(1,137,719)
		560,829	449,331
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		579,044	479,607

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доход (убыток) до налогообложения		110,768	(44,826)
Корректировки:			
Финансовые доходы	5	(22,324)	(39,143)
Износ	7	5,719	4,770
Убытки от обесценения	6	3,999	13,704
Прочие неденежные убытки		447	1,416
Нереализованный убыток от курсовой разницы		1,697	6,756
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		100,306	(57,323)
(Увеличение) уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(17,668)	2,063
Уменьшение торговой дебиторской задолженности		13,047	16,316
Изменение дебиторской задолженности по операциям РЕПО		(193,677)	–
(Уменьшение) увеличение прочих налогов к уплате		(10,175)	13,599
Уменьшение торговой и прочей кредиторской задолженности		(1,886)	(1,218)
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты подоходного налога		(110,053)	(26,563)
Подоходный налог уплаченный		–	–
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(110,053)	(26,563)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные		–	28,879
Приобретение основных средств	14	(10,599)	(787)
Поступления от продажи основных средств		–	2,144
Вклад в уставный капитал дочерней компании		(300)	–
Приобретение инвестиций		(284,376)	(13,043)
Погашение займов выданных		–	102,088
Чистые денежные средства (использованные в) от инвестиционной деятельности		(295,275)	119,281
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выпуск акций	17(a)	–	50,000
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		–	50,000
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(405,328)	142,718
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(1,697)	(6,756)
Денежные средства на начало года		419,088	283,126
Денежные средства на конец года	9	12,063	419,088

тыс. тенге

На 1 января 2018

Чистый убыток за год

Взносы в акционерный капитал

На 31 декабря 2018

Чистый доход за год

На 31 декабря 2019

Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
	1,537,050	(1,090,150)	446,900
	–	(47,569)	(47,569)
17(a)	50,000	–	50,000
	1,587,050	(1,137,719)	449,331
	–	111,498	111,498
	1,587,050	(1,026,221)	560,829

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.

Основной деятельностью Компании 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 31 декабря 2019 года в Компании работал 31 человек (2018: 29 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания 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 Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена 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 финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Компания в недавнем прошлом претерпела ряд изменений и в последние годы показывает стабильную положительную динамику доходности. Как следствие, благосостояние Компании во многом будет зависеть от сохранения данной динамики в дальнейшем. Руководство считает, что прикладывает достаточно усилий для осуществления данных планов и считает, что доходность Компании 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 Компании, 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 влияние вируса COVID-19 в Казахстане, руководство обоснованно полагает, что у Компании есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная 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».

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Функциональная валюта и валюта презентации

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

(д) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла следующие стандарты и поправки, вступившие в силу с 1 января 2019 года:

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

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(ж) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Компании использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 9 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 12 – Инвестиции оцениваемые по справедливой стоимости. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости инвестиций;
- Примечание 13 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 14 – Авансы выданные и прочие текущие активы. Руководство сделало оценку в отношении возмещаемости данных активов;
- Примечание 15 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 19 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 20 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

3. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

Доходы по видам продукции

Брокерские услуги и номинальные держание
Услуги андеррайтера
Прочие

	2019	2018
Брокерские услуги и номинальные держание	126,920	204,689
Услуги андеррайтера	464,823	34,768
Прочие	48,357	116,504
Итого	640,100	355,961

Компания 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). В 2018 году более половины доходов Компании составляли договоры с иностранными клиентами.

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

4. Расходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

Услуги фондовой биржи
Прочие профессиональные услуги

	2019	2018
Услуги фондовой биржи	107,829	10,875
Прочие профессиональные услуги	6,409	9,324
Итого	114,238	20,199

5. Финансовые доходы

тыс. тенге

Вознаграждения по операциям обратное РЕПО
(Сторно доходов) процентные доходы по банковским депозитам
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности материнской компании

	2019	2018
Вознаграждения по операциям обратное РЕПО	23,028	—
(Сторно доходов) процентные доходы по банковским депозитам	(704)	31,832
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности материнской компании	—	7,311
Итого	22,324	39,143

6. Убытки от обесценения

тыс. тенге

Резервы по авансам выданным и прочим текущим активам
Резервы по торговой и прочей дебиторской задолженности
Обесценение инвестиций

	2019	2018
Резервы по авансам выданным и прочим текущим активам	3,933	—
Резервы по торговой и прочей дебиторской задолженности	61	—
Обесценение инвестиций	—	13,704
Итого	3,994	13,704

7. Операционные расходы

тыс. тенге

Заработная плата
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет
Профессиональные услуги
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств
Командировочные и представительские расходы
Пользование лицензионным программным обеспечением
Услуги связи
Износ
Прочее

	2019	2018
Заработная плата	235,150	175,029
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	41,304	115,035
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	31,139	28,088
Профессиональные услуги	26,652	10,738
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	25,400	15,926
Командировочные и представительские расходы	9,567	8,147
Пользование лицензионным программным обеспечением	7,636	19,189
Услуги связи	5,795	5,778
Износ	5,719	4,770
Прочее	43,375	27,103
Итого	431,737	409,803

8. Подоходный налог

(а) Расходы (экономия) по подоходному налогу

Основными составляющими расходов (экономии) по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2019	2018
Корпоративный подоходный налог	–	–
Возникновение и восстановление временных разниц	(730)	2,743
(Экономия) расходы по подоходному налогу	(730)	2,743

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу (убытку) до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов (экономии) по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	2019	2018
Доход (убыток) до налогообложения	110,768	(44,826)
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	22,154	(8,965)
Непризнанные налоговые убытки	(38,205)	5,719
Невычитаемые расходы	15,321	5,989
(Экономия) расходы по подоходному налогу	(730)	2,743
Эффективная ставка подоходного налога	-0.7%	-6.1%

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов, отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2019	2018
Основные средства	1,536	2,214
Торговая и прочая дебиторская задолженность	971	959
Прочие налоги к уплате	297	–
Резерв по отпускам	1,634	535
Налоговые убытки	223,104	268,453
	227,542	272,161
Непризнанные отложенные налоговые активы	(223,104)	(268,453)
	4,438	3,708

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	3,708	6,451
Отнесено на доходы (расходы)	730	(2,743)
На 31 декабря	4,438	3,708

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенный налоговый актив не был признан в отношении переносимых налоговых убытков ввиду недостаточной вероятности получения Компанией будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных убытков. Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

9. Денежные средства

тыс. тенге	2019	2018
Банковские депозиты	–	270,000
Денежные средства на текущих банковских счетах	12,063	149,088
	12,063	419,088

10. Дебиторская задолженность по операциям РЕПО

На 31 декабря 2019 года между Компанией и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного РЕПО» на сумму 216,001 тыс. тенге (2018: ноль). 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 (2018: не было).

11. 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 284,376 тыс. тенге (2018: ноль), 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 (2018: 200 тыс. тенге).

12. Торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

	2019	2018
Торговая дебиторская задолженность	13,314	26,361
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(4,855)	(4,794)
	8,459	21,567

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	4,794	3,031
Начислено	61	1,434
Курсовая разница	—	329
На 31 декабря	4,855	4,794

13. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге

	2019	2018
Предоплата по налогам	14,025	11,315
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	2,608	823
Задолженность сотрудников	18,528	1,154
Прочее	5,989	10,190
	41,150	23,482
Резервы по обесценению авансов выданных	(3,938)	—
	37,212	23,482

Изменение резерва по сомнительным авансам выданным представлено следующим образом:

тыс. тенге	2019	2018
На 1 января	—	—
Начислено	3,938	—
На 31 декабря	3,938	—

14. Основные средства и программное обеспечение

тыс. тенге

	2019	2018
На 1 января	11,562	17,671
Поступление	10,599	787
Начисление износа	(5,719)	(4,770)
Выбытие	(447)	(2,126)
На 31 декабря	15,995	11,562

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2019	2018
Задолженность по заработной плате	8,168	2,676
Торговая кредиторская задолженность	1,872	9,261
Прочая кредиторская задолженность	12	1
	10,052	11,938

16. Налоги и другие обязательные платежи в бюджет

тыс. тенге	2019	2018
Налог на добавленную стоимость	802	13,146
Индивидуальный подоходный налог	2,315	1,250
Социальный налог	2,331	1,025
Пенсионные отчисления	2,521	1,465
Прочие налоги	194	1,452
	8,163	18,338

17. Капитал

(а) Акционерный капитал

	2019		2018	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners»	100.0	1,587,050	100.0	1,537,050
	100.0	1,587,050	100.0	1,537,050

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Компании не могут превышать нераспределенного дохода Компании в соответствии с ее финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Компании.

В 2019 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

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

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, 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 Компании. Компания 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 Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Компании по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2019	2018
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Денежные средства	9	12,063	419,088
Дебиторская задолженность по операциям РЕПО	10	216,001	–
Дебиторская задолженность	12	8,459	21,567
		236,523	440,655
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(a)	284,376	–
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
		284,576	200
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	(10,052)	(11,938)
		(10,052)	(11,938)

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Компании 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	2019	2018
Денежные средства	12,063	419,088
Соглашения обратного РЕПО	216,001	–
Дебиторская задолженность	8,459	21,567
	236,523	440,655

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Компании в соответствии с политикой Компании. 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	2019	2018
Рейтинги от «BBB-» до «BB-»	11,232	145,116
Рейтинги от «B+» до «B-»	661	273,960
Без рейтинга	170	12
	12,063	419,088

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 Компании кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Компания создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2019			
Непросроченная	8,024	0%	—
Просроченная до 90 дней	453	4%	(18)
Просроченная от 91 до 270 дней	493	100%	(493)
Более чем 270 дней	4,344	100%	(4,344)
	13,314	36%	(4,855)
2018			
Непросроченная	8,886	0%	—
Просроченная до 90 дней	13,543	6%	(862)
Просроченная от 91 до 270 дней	1,088	100%	(1,088)
Более чем 270 дней	2,844	100%	(2,844)
	26,361	18%	(4,794)

(г) Риск ликвидности

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

тыс. тенге	2019	2018
Менее трех месяцев	3,926	9,931
От трех до 12 месяцев	6,126	2,007
	10,052	11,938

(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 (2018: ноль).

(е) Риск процентной ставки

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

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(ж) Валютный риск

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

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

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Итого
2019			
Денежные средства	7,344	4,719	12,063
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)
	506,340	4,707	511,047
2018			
Денежные средства	399,468	19,620	419,088
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	200	–	200
Дебиторская задолженность	21,567	–	21,567
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(7,616)	(4,322)	(11,938)
	413,619	15,298	428,917

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

Анализ чувствительности

Ослабление (укрепление) курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) дохода после налогообложения на 3,766 тыс. тенге (2018: уменьшению (увеличению) убытка на 12,238 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

(з) Управление капиталом

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

19. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания 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 Компании 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 Компании дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

19. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

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.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания 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 Компания 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 Компании 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 Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

20. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

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

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены расходы по зарплате в составе операционных расходов (см. примечание 7) и составили 82,743 тыс. тенге (2018: 49,392 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Материнская компания	Компании под общим контролем
2019			
Задолженность связанных сторон	13,540	–	22
Реализация связанным сторонам	32	–	443
Приобретения у связанных сторон	–	(14,696)	–
2018			
Задолженность связанных сторон	1,025	2	1
Задолженность связанным сторонам	–	(47)	–
Реализация связанным сторонам	–	86	656

20. Операции со связанными сторонами, продолжение

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

21. Основные положения учетной политики

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании 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:

	2019		2018	
	Конец года	Среднее	Конец года	Среднее
Доллар США	382.59	382.75	384.20	344.71

(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:

- Компьютеры и оргтехника 3-5 лет;
- 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.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

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 Компания 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 Компании есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

(ж) Пенсионные обязательства

У Компании 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.

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.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Доходы и расходы

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 какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой 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 Компанией 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.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

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 Компания 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.

Обесценение финансовых активов

Компания 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 Компания оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. По состоянию на каждую отчетную дату Компания 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.

22. События после отчетной даты

Пандемия коронавируса COVID-19

В связи с объявлением Всемирной организацией здравоохранения коронавируса COVID-19 пандемией, с 16 марта 2020 года на всей территории Республики Казахстан введено чрезвычайное положение на период. Кроме того, с 19 марта 2020 года введен карантин в ряде городов включая Алматы и Нур-Султан. Пандемия коронавируса COVID-19 уже привела к падению котировок на рынках сырьевых товаров и ценных бумаг. По оценкам экспертов пандемия COVID-19 и ее последствия неизбежно приведут к глобальной экономической рецессии.

Согласно оценке руководства Компании, данная ситуация не должна привести к прекращению деятельности Компании. Однако ситуация быстро меняется, и ее будущее влияние на бизнес Компании в настоящее время не может быть надежно оценено.

Ослабление тенге

Падение котировок на рынках сырьевых товаров и ценных бумаг привело к ослаблению тенге. Курс тенге увеличился с 381.18 тенге/доллар США на 31 декабря 2019 года до 429.41 тенге/доллар США на дату утверждения отчетности.

23. Прочая информация об активах паевого фонда, принятого в управление

Компания является управляющей компанией интервального паевого инвестиционного фонда «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»). Первичный выпуск паев Фонда был зарегистрирован 2 марта 2017 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года чистые активы Фонда, находящиеся под управлением Компании, составляли:

тыс. тенге

Активы

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Паи паевых инвестиционных фондов

Итого активы

Обязательства

Кредиторская задолженность

Итого обязательства

Итого чистые активы

	2019	2018
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	18,311	47,186
Паи паевых инвестиционных фондов	–	–
Итого активы	18,311	47,186
Обязательства		
Кредиторская задолженность	46	159
Итого обязательства	46	159
Итого чистые активы	18,265	47,027

По состоянию на 31 декабря 2019 года, стоимость пая составляла 36,933.81 тенге (2018: 38,966.41 тенге). Номинальная стоимость пая – 31,809.00 тенге.

23. Прочая информация об активах паевого фонда, продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, изменение в чистых активах Фонда составляли:

тыс. тенге	2019	2018
Доходы в виде дивидендов по акциям	–	2,072
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	–	419
Доходы от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	–	646
Доходы от курсовой разницы	–	5,011
Прочие доходы от переоценки	–	2,629
Итого доходов	–	10,777
Комиссионные расходы по управлению активами	(184)	(385)
Комиссионные расходы за услуги брокера и дилера	–	(49)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(717)	(211)
Убытки от курсовой разницы	(35)	–
Прочие расходы	(6)	(132)
Итого расходов	(942)	(777)
Изменения в чистых активах	(942)	10,000
Поступления активов клиента	3,736	42,943
Выкупленные паи	(31,556)	(330,441)
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	47,027	324,525
Чистые активы на конец периода	18,265	47,027