

Акционерное общество «First Heartland Securities»

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2018 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отдельный отчёт о совокупном доходе	1
Отдельный отчёт о финансовом положении	2
Отдельный отчёт о движении денежных средств.....	3-4
Отдельный отчёт об изменениях в капитале	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. Общая информация.....	6
2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчётности.....	6
3. Основные положения учётной политики.....	6
4. Инвестиции в дочернюю организацию	25
5. Существенные учётные суждения, оценки и допущения	25
6. Чистый процентный доход.....	26
7. Комиссионные доходы.....	26
8. Комиссионные расходы	26
9. Расходы на персонал.....	27
10. Прочие операционные расходы.....	27
11. Расходы по кредитным убыткам	27
12. Налогообложение	27
13. Денежные средства и их эквиваленты	29
14. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
15. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	30
16. Основные средства	30
17. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31
18. Прочие активы и обязательства.....	31
19. Капитал	32
20. Прибыль на акцию	32
21. Управление рисками	33
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
23. Договорные и условные обязательства.....	42
24. Управление капиталом	43
25. Анализ сроков погашения активов и обязательств	44
26. Операции со связанными сторонами	45
27. События, произошедшие после отчётной даты	46

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» гимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества «First Heartland Securities»

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Акционерного общества «First Heartland Securities» (далее - «Организация»), состоящей из отдельного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отдельных отчетов о движении денежных средств и об изменениях в капитале за год, закончившийся на 31 декабря 2018 года, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах отдельное финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и Совета директоров за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Организацию, прекратить ее деятельность или когда у него нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки отдельной финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аudit отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

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

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



Building a better
working world

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон
Партнёр по аудиту

Ольга Хегай
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

24 апреля 2019 года

Гульмира Турмагамбетова
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

Theer



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	6	170.410	70.105
Процентные расходы	6	(4.369)	(13.100)
Чистый процентный доход		166.041	57.005
Расходы по кредитным убыткам	11	(4.252)	—
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		161.789	57.005
Комиссионные доходы	7	512.949	121.277
Комиссионные расходы	8	(55.421)	(48.624)
Дивидендный доход	4	706.150	99
Чистые прибыли по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		48	2.087
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:			
- торговые операции		(3.624)	(335)
- переоценка валютных статей		210.642	(5.513)
Прочие доходы		5.344	65.350
Непроцентные доходы		1.376.088	134.341
Расходы на персонал	9	(196.108)	(68.399)
Прочие операционные расходы	10	(829.821)	(71.980)
Прочие расходы		(61.782)	(36.324)
Непроцентные расходы		(1.087.711)	(176.703)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу			
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	450.166	14.643
Прибыль за год		(43.960)	(702)
406.206		406.206	13.941
Прибыль на акцию в тенге	20	313,80	23,96

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Евгений Пан



Асель Казбек

24 апреля 2019 года

Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2018 года**

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	13	641.277	348
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14	5.529.336	1.084.241
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15	2.924.057	—
Инвестиции в дочернюю организацию		11.500.001	10.561.790
Основные средства	16	9.190	154.957
Инвестиционное имущество	16	149.776	—
Нематериальные активы		12.212	2.364
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		—	207
Дебиторская задолженность		8.141	43.165
Прочие активы	18	35.150	3.492
Итого активы		20.809.140	11.850.564
Обязательства			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	17	—	769.192
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	12	43.426	—
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	12	8.996	8.578
Прочие обязательства	18	548.382	20.947
Итого обязательства		600.804	798.717
Капитал			
Уставный капитал	19	19.934.846	8.015.183
Собственные выкупленные акции	19	(149.486)	—
Дополнительный оплаченный капитал	19	—	2.983.886
Нераспределенная прибыль		422.976	52.778
Итого капитал		20.208.336	11.051.847
Итого капитал и обязательства		20.809.140	11.850.564

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

(В тысячах тенге)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		114.801	70.042
Проценты выплаченные		(4.369)	(13.100)
Комиссии полученные		546.663	90.013
Комиссии выплаченные		(55.421)	(35.661)
Чистые реализованные прибыли по операциям с иностранной валютой		(3.624)	(12.455)
Прочие доходы полученные		6.211	3.661
Расходы на персонал выплаченные		(196.108)	(64.943)
Прочие операционные расходы выплаченные		(309.608)	(71.533)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		98.545	(33.976)
Чистое уменьшение/ (увеличение) операционных активов			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4.308.309)	(1.057.670)
Прочие активы		(4.224)	(1.543)
Чистое увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		(769.192)	769.192
Прочие обязательства		(3.742)	(396)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(4.986.922)	(324.393)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		—	—
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(4.986.922)	(324.393)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Взнос в уставный капитал дочерней организации	4	(1.000.001)	(10.500.000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(17.584)	(5.140)
Поступления от реализации основных средств		—	1.816
Дивидендный доход полученный		706.150	—
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(9.683.489)	—
Поступление от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		6.807.251	—
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(3.187.673)	(10.503.324)

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпуск акций	19	11.919.663	7.366.628
Возврат ранее проданных выкупленных акций	19	(3.133.372)	3.133.372
Дивиденды, выплаченные акционерам	19	(36.008)	—
Чистое поступление денежных средств в финансовой деятельности		8.750.283	10.500.000
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		65.278	(5.517)
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(37)	—
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		640.929	(333.234)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчётного года		348	333.582
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчётного года	13	641.277	348
Неденежные операции			
Зачет текущего корпоративного подоходного налога с прочими налогами		91	—

ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

(В тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Выкупленный собственный капитал</i>	<i>Дополнительный оплаченный капитал</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитала</i>
На 31 декабря 2016 года	648.555	(149.486)	—	38.837	537.906
Прибыль за год	—	—	—	13.941	13.941
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—
Итого совокупный доход за год	—	—	—	13.941	13.941
Выпуск акций	7.366.628	—	—	—	7.366.628
Продажа собственных выкупленных акций	—	149.486	2.983.886	—	3.133.372
На 31 декабря 2017 года	8.015.183	—	2.983.886	52.778	11.051.847
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	—	—	—	—	—
Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9	8.015.183	—	2.983.886	52.778	11.051.847
Прибыль за год	—	—	—	406.206	406.206
Прочий совокупный доход за год	—	—	—	—	—
Итого совокупный доход за год	—	—	—	406.206	406.206
Выпуск акций (<i>Примечание 19</i>)	11.919.663	—	—	—	11.919.663
Возврат ранее проданных выкупленных акций (<i>Примечание 19</i>)	—	(149.486)	(2.983.886)	—	(3.133.372)
Дивиденды акционерам (<i>Примечание 19</i>)	—	—	—	(36.008)	(36.008)
На 31 декабря 2018 года	19.934.846	(149.486)	—	422.976	20.208.336

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общая информация

Организационная структура и деятельность

Данная отдельная финансовая отчётность включает отдельную финансовую отчётность Акционерного общества «First Heartland Securities» (далее – «Компания»).

АО «First Heartland Securities» было зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Справка о государственной регистрации юридического лица № 4483-1910-06-АО, БИН 080340017099, выдана 3 апреля 2014 года Управлением юстиции Медеуского района Департамента юстиции г. Алматы. 3 марта 2018 года АО «ZIM Capital» было переименовано в АО «First Heartland Securities». Основная деятельность Компании – брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 3.1.1.224 от 27 марта 2018 года, выданную Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Компания зарегистрирована по адресу г. Алматы, Республика Казахстан, 050051, ул. Достык, 162/А.

Акционеры

На 31 декабря 2018 и 2017 годов, контролирующим акционером Компании является «Pioneer Capital Invest» и конечной контролирующей стороной Компании является Автономная организация образования «Назарбаев Университет».

Наименование	Страна	Процент владения на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
ТОО «Pioneer Capital Invest»	Республика Казахстан	97,22%	95,55%
Прочие акционеры	Республика Казахстан	2,78%	4,45%
		100,00%	100,00%

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчётности

Общая часть

Настоящая отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Функциональной валютой отдельной финансовой отчётиности Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является национальной валютой Республики Казахстан.

Все данные отдельной финансовой отчётиности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

Отдельная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка или через прочий с овокупный доход за период.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике и порядке представления данных

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Также, Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние изменений в результате применения новых стандартов бухгалтерского учёта и каждой поправки описаны ниже.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике и порядке представления данных (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

(а) Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (CCПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (CCПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать инструмент как оцениваемый по CCПСД. Для долевых инвестиций, классифицированных как оцениваемые по CCПСД, все реализованные и нереализованные прибыли и убытки, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39. Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ. Встроенные производные финансовые инструменты больше не отделяются от основного финансового актива.

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учёта Компанией убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Компания признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долговых инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике и порядке представления данных (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (продолжение)

(б) Обесценение (продолжение)

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива. Подробная информация о применяемой Компанией модели обесценения описана в Примечании 21. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе (в) ниже.

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

По состоянию на 1 января 2018 года было определено по результатам проведенных Компанией расчетов, что влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9, отсутствует.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая применяется в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Компании, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». В результате значительная часть дохода Компании не подвержена влиянию применения этого стандарта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»

В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникающие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких фактов совершения или получения предварительной оплаты организация должна определить дату операции для каждого факта совершения или получения такой оплаты. Данное разъяснение не оказало влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике и порядке представления данных (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции (продолжение)

Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Инвестиции в дочернюю организацию

В данной отдельной финансовой отчетности инвестиции Компании в дочернюю организацию учитываются по первоначальной стоимости фактических затрат.

Балансовая стоимость инвестиций в дочернюю организацию, учитываемую по первоначальной стоимости не подлежит последующей корректировке на изменение справедливой стоимости в отдельной финансовой отчетности, однако в последующих периодах тестируется на обесценение.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать редевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчёты, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчёtnости на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчёtnого периода.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устраниТЬ или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

До 1 января 2018 года Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организаций классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Кредиты клиентам и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Начиная с 1 января 2018 года Компания оценивает прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дискоента).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПД.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПД

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9 Компания применяет новую категорию и оценивает долговые инструменты по ССПД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентные доходы и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отдельном отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 года иногда Компания при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Компания получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Финансовые гарантии, аккредитивы и обязательства по предоставлению кредитов

Финансовые гарантии первоначально признаются в отдельной финансовой отчётности по справедливой стоимости, в сумме полученной премии. После первоначального признания Компании оценивает свое обязательство по каждой гарантии по наибольшей величине из первоначально признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, признанной в отдельном отчёте о прибыли или убытке, и – согласно МСФО (IAS) 37 (до 1 января 2018 года) – наилучшей расчётной оценки затрат, необходимых для урегулирования финансового обязательства, возникающего в результате гарантии, или – согласно МСФО (IFRS) 9 (с 1 января 2018 года) – оценочного резерва под ОКУ.

Обязательства по предоставлению кредитов и аккредитивы являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговоренных заранее условиях. Как и в случае с договорами финансовой гарантии, в соответствии с МСФО (IAS) 39 по таким инструментам создавался резерв, если они являлись обременительными, однако начиная с 1 января 2018 года в отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов у Компании не было выпущенных финансовых гарантний, аккредитивов и обязательств по предоставлению кредитов.

Гарантии исполнения

Гарантии исполнения – это договоры, предоставляющие компенсацию, если другая сторона не выполняет предусмотренную договором обязанность. Гарантии исполнения не передают кредитный риск. Риск по договору с гарантирой исполнения является возможностью невыполнения предусмотренной договором обязанности другой стороной. Соответственно, гарантни исполнения не являются финансовыми инструментами и поэтому не относятся к сфере применения МСФО (IFRS) 9.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 года непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намеревалась и была способен удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Компания намеревалась удерживать в течение неопределенного периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 года финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учёте финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиций. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в отдельный отчёт о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 года Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2017 году Компания не реклассификовала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в НБРК, средства в прочих финансовых институтах и договоры «обратное РЕПО» со сроком погашения в течение девяноста дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отдельной отчётоности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отдельном отчёте о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») со сроком погашения более девяноста дней отражается в составе средств в кредитных организациях. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отдельном отчёте о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчёте о прибыли или убытке в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценностями бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты (включая фьючерсы, форварды, свопы и опционы) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты предназначаются для торговли и первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в отдельном отчёте о прибыли или убытке в составе чистых прибылей/(убытков) по операциям с торговыми ценными бумагами или чистых прибылей/(убытков) по операциям в иностранной валюте (торговые операции), в зависимости от вида финансового инструмента.

Встроенный производный инструмент – это компонент гибридного договора, также включающего непроизводный основной договор, в результате действия которого некоторые денежные потоки от комбинированного инструмента меняются аналогично тому, как это имеет место в случае самостоятельного производного инструмента. Встроенный производный инструмент определяет изменение некоторых или всех денежных потоков, которые в противном случае определялись бы договором, согласно оговоренной процентной ставке, цене финансового инструмента, цене товара, валютному курсу, индексу цен или ставок, кредитному рейтингу или кредитному индексу или какой-либо другой переменной, при условии, что в случае с нефинансовой переменной, она не является специфичной для какой-либо из сторон по договору. Производный инструмент, который привязан к финансовому инструменту, однако по договору может быть передан независимо от такого инструмента или заключен с другим контрагентом, является не встроенным производным инструментом, а отдельным финансовым инструментом.

Согласно МСФО (IAS) 39 производные инструменты, встроенные в состав финансовых активов, обязательств и нефинансовых основных договоров, учитывались отдельно и отражались по справедливой стоимости, если они удовлетворяли определению производного финансового инструмента (см. выше), их риски и характеристики не имели тесной связи с рисками и характеристиками основных договоров, а сами основные договоры не предназначались для продажи и не оценивались по ССПУ. Встроенные производные инструменты, выделенные из основного договора, учитывались по справедливой стоимости в составе торгового портфеля, при этом все изменения справедливой стоимости отражались в отдельном отчёте о прибыли или убытке.

Начиная с 1 января 2018 года, даты вступления в силу МСФО (IFRS) 9, Компания учитывает подобным образом производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и нефинансовые основные договоры. Классификация финансовых активов осуществляется на основании бизнес-модели и оценки теста SPPI.

Заемные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства клиентов. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

(i) Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

(ii) Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Компания отражает в отдельном отчёте о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды. Совокупная стоимость стимулов, предоставленных арендаторам, равномерно отражается как сокращение арендного дохода в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, понесенные в связи с договором операционной аренды, прибавляются к балансовой стоимости актива, сдаваемого в аренду.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачёту с представлением в отдельном отчёте о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищённое право осуществить зачёт признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 года на каждую отчётную дату Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчётные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена. Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушили обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчётных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения.

Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

В случае наличия объективных свидетельств понесения убытков от обесценения сумма убытка представляла собой разницу между балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчётных будущих денежных потоков (исключая будущие ожидаемые кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, или разницу между первоначальной стоимостью инвестиции и ее справедливой стоимостью в случае финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Балансовая стоимость актива снижалась, и сумма убытка признавалась в составе прибыли или убытка. Процентные доходы продолжали начисляться по сниженной балансовой стоимости на основании первоначальной эффективной процентной ставки по активу или по процентной ставке, использовавшейся для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытка от обесценения, в случае финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Активы и соответствующий резерв списывались в случае, когда не имелось реальных перспектив возмещения, и все обеспечение было реализовано или передано Компании. Если в следующем году сумма расчётных убытков от обесценения уменьшалась в связи с событием, произошедшим после того, как были признаны убытки от обесценения, ранее признанная сумма убытков от обесценения восстанавливалась в отдельном отчёте о прибыли или убытке, за исключением долевых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, увеличение справедливой стоимости которых после обесценения признавалось в прочем совокупном доходе.

В целях совместной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбивались на группы на основе внутренней системы кредитных рейтингов Компании с учётом характеристик кредитного риска, таких как вид актива, отрасль, географическое положение, вид обеспечения, статус просроченной задолженности и прочие факторы.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые вместе оценивались на предмет обесценения, рассчитывались на основе данных о возникновении убытков в прошлых периодах по активам, имевшим характеристики кредитного риска, схожие с характеристиками активов, принадлежавших к данной группе. Данные о возникновении убытков в прошлых периодах корректировались на основе текущих наблюдаемых данных для отражения влияния текущих условий, которые не влияли на период, к которому относились данные прошлых лет, а также для исключения влияния условий в прошлых периодах, которые отсутствовали в настоящий момент. Оценки изменений в будущих денежных потоках отражали изменения наблюдаемых данных от периода к периоду (например, изменения уровня безработицы, цен на недвижимость, цен на товар, платежного статуса или прочих факторов, указывавших на понесение убытков, а также изменений в величине таких изменений). Методология и допущения, использовавшиеся для оценки будущих денежных потоков, регулярно пересматривались с тем, чтобы сократить расхождения между оценками убытков и фактическими результатами.

Информация об оценке обесценения согласно МСФО (IFRS) 9 представлена в Примечании 21.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отдельном отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Списание

Начиная с 1 января 2018 года финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Отложенный налог на прибыль отражается по временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации, а также совместные предприятия, за исключением случаев, когда времена восстановления временной разницы поддается контролю, и вероятно, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания. Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся восстановить.

После первоначального признания по первоначальной стоимости здания отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка выполняется регулярно, чтобы избежать существенных расхождений между справедливой стоимостью переоцененного актива и его балансовой стоимостью.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и полученная сумма пересчитывается исходя из переоцененной суммы актива. Прирост стоимости от переоценки отражается в резерве по переоценке основных средств в составе прочего совокупного дохода, за исключением сумм восстановления предыдущего уменьшения стоимости данного актива, ранее отраженного в составе прибыли или убытка. В этом случае сумма увеличения стоимости актива признается в составе прибыли или убытка. Уменьшение стоимости от переоценки отражается в составе прибыли или убытка, за исключением непосредственного зачёта такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Ежегодный перенос сумм из резерва по переоценке основных средств в состав нераспределенной прибыли осуществляется в части разницы между суммой амортизации, рассчитываемой исходя из переоцененной балансовой стоимости активов, и суммой амортизации, рассчитываемой исходя из первоначальной стоимости активов. При выбытии актива соответствующая сумма, включенная в резерв по переоценке, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчётов сроков полезного использования активов:

Здания и сооружения	50 лет
Мебель и оборудование	от 5 до 10 лет
Компьютеры	от 1 года до 5 лет
Транспортные средства	5 лет

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их понесения и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчётного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчёты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по прямолинейному методу износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Срок полезного использования нематериальных активов – от 1 года до 15 лет.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Акционерный капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицированы как часть капитала. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционами на покупку акций, отражаются за вычетом налогового эффекта как уменьшение собственного капитала.

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компании собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчётности как уменьшение капитала.

Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республике Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в отдельной финансовой отчётности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

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

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в отдельной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в отдельной финансовой отчётности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доход может быть надежно оценен. Для признания дохода в отдельной финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает процентные доходы по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентные доходы или расходы.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентные доходы, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентного дохода на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных (ПСКО) финансовых активов Компания рассчитывает процентный доход с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчёты будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентные доходы по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаются с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочие процентные доходы» в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Комиссионные доходы

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

Комиссионные доходы, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, ответственное хранение и прочие управленические и консультационные услуги. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные, полученные за проведение или участие в переговорах по совершению операции от лица третьей стороны, например, когда обязанностью Компании к исполнению является заключение соглашения при покупке акций или других ценных бумаг, либо покупка или продажа бизнесов, признаются после завершения такой операции. Комиссионные (или часть комиссионных), связанные с определенными обязанностями к исполнению, признаются после выполнения соответствующих критериев. Если договор предусматривает переменное возмещение, комиссионные доходы признаются только в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что при последующем разрешении неопределенности, присущей переменному возмещению, не произойдет значительного уменьшения суммы признанной накопительным итогом дохода.

Дивидендный доход

Доход признается, когда установлено право Компании на получение платежа.

Пересчёт иностранных валют

Отдельная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отдельной отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, установленному Казахстанской фондовой биржей (далее – «КФБ») и опубликованные НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчёте о прибыли или убытке. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Неденежные статьи, отражаемые по исторической стоимости выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом КФБ на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов официальный курс КФБ составлял 384,20 тенге и 332,33 тенге за 1 доллар США, соответственно.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации отдельной финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе, аналогично порядку учёта, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов – в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 16, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент не доступна.

Компания будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт отдельной финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеются несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Данный стандарт не применим к Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учёта налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Поскольку Компания осуществляет свою деятельность в сложной налоговой среде, применение разъяснения может оказать влияние на отдельную финансовую отчётность Компании. Кроме того, Компания может быть вынуждена установить процедуры и методы получения информации, необходимой для своевременного применения разъяснения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организацией или совместному предприятию или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или взноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учёта влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляющегося поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имеющуюся ранее долю участия в совместных операциях.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года) (продолжение)

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Компании.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределляемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее отдельную финансовую отчётность.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заемствованию»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заемствованию, понесенных на дату начала годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на отдельную финансовую отчётность Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Инвестиции в дочернюю организацию

17 ноября 2017 года Компания приобрела 100% долю участия в АО «Банк ЭкспоКредит» за 10.500.000 тысяч тенге, полностью оплаченную денежными средствами.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Банка на дату приобретения была представлена следующим образом:

	<i>Справедливая стоимость на дату приобретения</i>
Активы	
Основные средства, чистая балансовая стоимость	1.871,108
Нематериальные активы, чистая балансовая стоимость	83.073
Кредиты клиентам	87.092
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	173.861
Прочие активы	59.317
Денежные средства и их эквиваленты	15.441.381
Итого активы	17.715.832
Обязательства	
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	(316.437)
Средства клиентов	(6.793.323)
Прочие обязательства	(44.282)
Итого обязательства	(7.154.042)
Итого идентифицируемые чистые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	10.561.790
Возмещение, переданное при приобретении	10.500.000

8 января 2018 года АО «Банк ЭкспоКредит» было переименовано в АО «First Heartland Bank».

21 июня 2018 года Банк разместил 381.913 простых акций, которые были полностью приобретены Компанией на общую сумму 1.000.001 тысячу тенге.

В декабре 2018 года Компания получила дивиденды от дочерней организации в размере 700.000 тысяч тенге на основании решения заседания акционера от 20 декабря 2018 года.

5. Существенные учётные суждения, оценки и допущения

Подготовка отдельной финансовой отчётности Компании требует от его руководства использования оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчёте активы и обязательства на дату подготовки отдельной финансовой отчёты, а также отраженные в отдельной отчёты доходы и расходы за отчёты период. Самые существенные допущения рассматриваются ниже:

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Существенные учётные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам (продолжение)

- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

6. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	71.460	—
Договоры «обратное РЕПО»	66.801	54.741
Денежные средства и их эквиваленты	236	439
	138.497	55.180
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31.046	14.925
Прочие процентные доходы	867	—
Процентные доходы	170.410	70.105
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(3.503)	(10.739)
Прочие процентные расходы	(866)	(2.361)
Процентные расходы	(4.369)	(13.100)

7. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Комиссия за консультационные услуги	327.872	—
Комиссии за брокерские услуги	185.077	121.277
Комиссионные доходы	512.949	121.277

8. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2018 год	2017 год
Услуги биржи	31.246	32.151
Услуги центрального депозитария	17.333	8.492
Прочее	6.842	7.981
Комиссионные расходы	55.421	48.624

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Вознаграждения работникам	186.887	62.075
Социальный налог и прочие социальные отчисления	9.221	6.324
Расходы на персонал	196.108	68.399

10. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Профессиональные услуги	775.680	41.548
Ремонт и обслуживание	13.180	2.504
Услуги по сбору и обработке данных	9.638	8.660
Обслуживание компьютеров и программного обеспечения	6.228	2.081
Износ и амортизация	4.822	2.611
Командировочные расходы	3.620	2.482
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	2.447	2.935
Услуги связи	1.027	410
Членские взносы	962	—
Прочее	12.217	8.749
Прочие операционные расходы	829.821	71.980

11. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отраженные в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	(37)	(37)
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	(2.904)	(2.904)
Прочие активы	(1.311)	(1.311)
Итого убыток от обесценения	(4.252)	(4.252)

12. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают следующее:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(43.542)	—
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	(418)	(702)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(43.960)	(702)

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2018 и 2017 годах составляет 20%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательство Компании по корпоративному подоходному налогу составило 43.426 тысяч тенге (2017 год: предоплата по корпоративному подоходному налогу составила 207 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

12. Налогообложение (продолжение)

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отраженными в данной отдельной финансовой отчётности, и прибылью до расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2018 год	2017 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	450.166	14.643
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	(90.033)	(2.929)
<i>Доход, не подлежащий налогообложению</i>		
Доходы по государственным ценным бумагам, находящимся в официальном списке КФБ	19.247	—
Дивидендный доход	141.230	—
<i>Расходы, не относимые на вычет</i>		
Изменение отложенных налоговых активов, не отраженных в отдельном отчёте о финансовом положении	(103.397)	9.618
Прочие невычитаемые расходы	(11.007)	(7.391)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(43.960)	(702)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в отдельной финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Изменение временных разниц в течение 2018 года и 2017 года представлено следующим образом:

	<i>Возникновение и уменьшение временных разниц</i>		<i>Возник- новение и уменьше- ние временны- х разниц в отдельном отчёте о прибылях и убытках</i>		<i>2018 год</i>
	<i>Через прибыль или убыток</i>	<i>Через прочий совокупны- й доход</i>	<i>Влияние применен- ия МСФО (IFRS) 9</i>	<i>2017 год</i>	
	<i>2016 год</i>				
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	—	—	—	—	—
Прочие обязательства	297	1.186	—	1.483	—
Отложенные налоговые активы	297	1.186	—	1.483	—
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(8.173)	(1.888)	—	(10.061)	—
Отложенные налоговые обязательства	(8.173)	(1.888)	—	(10.061)	—
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	—	(103.397)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(7.876)	(702)	—	(8.578)	—
					(418)
					(8.996)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Наличные средства в кассе	—	174
Остатки средств на текущих счетах в банках и прочих финансовых институтах		
- с кредитным рейтингом от «BBB» до «BBB+»	54.924	—
- с кредитным рейтингом от «BB» до «BB+»	13.563	—
- с кредитным рейтингом от «B» до «B+»	416.731	174
- без рейтинга	26.000	—
	<u>511.218</u>	<u>348</u>
Договоры «обратное РЕПО» со сроком размещения до 90 дней	130.096	—
	<u>130.096</u>	<u>—</u>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(37)	—
Денежные средства и их эквиваленты	641.277	348

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard & Poors или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания заключила краткосрочные договоры «обратное РЕПО» на КФБ. Предметом указанных договоров являлись государственные ценные бумаги, выпущенные НБРК. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость обеспечения по договорам «обратное РЕПО» составляет 134.074 тысячи тенге.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

14. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые облигации		
Государственные облигации		
- с кредитным рейтингом «ААА»	2.684.556	—
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	<u>544.198</u>	1.056.480
	<u>3.228.754</u>	<u>1.056.480</u>
Облигации банков и финансовых институтов		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1.290.659	—
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	489.074	—
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	<u>210.899</u>	<u>—</u>
	<u>1.990.632</u>	<u>—</u>
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	20.639	—
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	—	11.210
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	<u>14.945</u>	<u>—</u>
	<u>35.584</u>	<u>11.210</u>
Корпоративные акции		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	189.780	—
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	78.772	16.551
- без рейтинга	<u>5.814</u>	<u>—</u>
	<u>274.366</u>	<u>16.551</u>
	<u>5.529.336</u>	<u>1.084.241</u>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard and Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые облигации		
Облигации банков и финансовых институтов		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	1.012.880	—
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	193.265	—
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	198.174	—
- без рейтинга	1.522.642	—
	<u>2.926.961</u>	<u>—</u>
За вычетом оценочного резерва под обесценение	<u>(2.904)</u>	<u>—</u>
	<u>2.924.057</u>	<u>—</u>

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства Standard and Poor's или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

16. Основные средства

Движение основных средств и нематериальных активов за 2018 и 2017 годы представлено следующим образом:

	<i>Земля и здание</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2016 года	191.541	10.607	202.148
Поступления	—	3.225	3.225
Выбытие и списание	(30.000)	(2.018)	(32.018)
Обесценение	(5.976)	—	(5.976)
На 31 декабря 2017 года	155.565	11.814	167.379
Поступления	—	11.117	11.117
Выбытие и списание	—	(3.395)	(3.395)
Перевод в инвестиционное имущество	(155.565)	—	(155.565)
На 31 декабря 2018 года	—	19.536	19.536
Накопленная амортизация			
На 31 декабря 2016 года	2.692	9.322	12.014
Начисленная амортизация	1.615	811	2.426
Выбытие и списание	—	(2.018)	(2.018)
На 31 декабря 2017 года	4.307	8.115	12.422
Начисленная амортизация	1.482	2.231	3.713
Перевод в инвестиционное имущество	(5.789)	—	(5.789)
На 31 декабря 2018 года	—	10.346	10.346
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2016 года	188.849	1.285	190.134
На 31 декабря 2017 года	151.258	3.699	154.957
На 31 декабря 2018 года	—	9.190	9.190

В течение 2017 года Компания изменила модель учёта земли и зданий с модели учёта по первоначальной стоимости на модель учёта по переоцененной стоимости. 29 декабря 2017 года Компания воспользовалась услугами независимого оценщика, ТОО «GaMa Group», для определения справедливой стоимости земли и здания, находящихся в собственности Компании по адресу Республика Казахстан, г. Алматы, 050051, ул. Достык, д. 162/А. Справедливая стоимость данного имущества была определена на основании метода сравнительных продаж и доходного метода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Основные средства (продолжение)

В декабре 2018 года Компания решила сдать в аренду здание и землю по адресу г. Алматы, ул. Достык, д. 162/А. В связи со сменой целевого использования данных объектов, Компания реклассифицировала здание и землю в состав инвестиционной недвижимости.

	2018 год	2017 год
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	1.472	—
Итого	1.472	—

У Компании отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию ее инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

Первоначальная стоимость полностью самортизированных активов, находящихся в использовании Группы на 31 декабря 2018 года, составляет 7.963 тысячи тенге (31 декабря 2017 года: 5.636 тысяч тенге).

17. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2017 года у Компании были заключены договоры РЕПО на КФБ общей балансовой стоимостью 769.192 тысячи тенге. Предметом указанных договоров являлись облигации Министерства Финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составляла 794.761 тысячу тенге на 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании отсутствовали такие договоры.

18. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность	16.386	—
Гарантийные взносы	1.000	1.000
Прочее	264	—
Итого прочие финансовые активы	17.650	1.000
Прочие нефинансовые активы		
Краткосрочные авансы выданные	11.137	2.000
Расходы будущих периодов	3.703	—
Прочее	2.660	492
Прочие активы	17.500	2.492
	35.150	3.492

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год
Прочие финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	23.292	13.369
Итого прочие финансовые обязательства	23.292	13.369
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по вознаграждению персоналу и неиспользованным отпускам	516.985	3.718
Прочие налоги к уплате	8.088	3.694
Прочее	17	166
Прочие обязательства	525.090	7.578
	548.382	20.947

(В тысячах тенге, если не указано иное)

19. Капитал

Выпущенный уставный капитал и эмиссионный доход

Количество разрешенных к выпуску, размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Простые акции		
Количество объявленных акций, штук	4.000.000	1.000.000
Количество размещенных акций, штук	2.149.930	1.000.000
Количество собственных выкупленных акций, штук	(149.486)	—
Количество находящихся в обращении акций, штук	2.000.444	1.000.000
Всего акционерного капитала	19.785.360	8.015.183

Владельцы простых акций имеют право на получение дивидендов по мере их объявления, а также обладают правом одного голоса на акцию на годовых и общих собраниях акционеров Компании.

Движение капитала представлено следующим образом:

	<i>Количество простых акций</i>	<i>Стоимость размещения за 1 акцию</i>	<i>Стоимость капитала</i>
На 31 декабря 2016 года			499.069
Размещение акций	351.445	20.961	7.366.628
Продажа собственных выкупленных акций	149.486	20.961	3.133.372
На 31 декабря 2017 года	1.000.000		10.999.069
Размещение и оплата акций в апреле-мае 2018 года	115.008	11.123	1.279.180
Размещение и оплата акций в августе 2018 года	283.772	11.065	3.140.002
Возврат ранее проданных выкупленных акций в августе 2018 года	(149.486)	20.961	(3.133.372)
Размещение и оплата акций в октябре 2018 года	751.150	9.985	7.500.481
На 31 декабря 2018 года	2.000.444		19.785.360

В июле 2018 года суд удовлетворил заявление контролирующего акционера об отмене решения Совета директоров Компании от 18 октября 2017 года, принятого в отношении продажи ранее выкупленных акций. В результате, Компании были возвращены ранее проданные простые акции в количестве 149.486 штук и был осуществлен возврат денежных средств акционерам в сумме 3.133.372 тысячи тенге.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан и уставными документами Компании, распределяемые резервы подпадают под нормативно-правовое регулирование Республики Казахстан.

Держатели простых акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 36.008 тысяч тенге (2017 год: дивиденды не объявлялись и не выплачивались).

20. Прибыль на акцию

Ниже приводятся данные о прибыли, использованные при расчёте прибыли на одну акцию:

	<i>31 декабря 2018 года</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Прибыль за год, приходящаяся на держателей простых акций	406.206	13.941
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта прибыли на акцию	1.294.484	581.793
Прибыль на акцию в тенге	313,80	23,96

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Совет директоров, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Контроль рисков

Подразделение контроля рисков отвечает за контроль соблюдения принципов, политики управления рисками и лимитов риска. В состав каждого бизнес-подразделения входит децентрализованный отдел, который отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данный отдел также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки рисков и отчетности о рисках.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компанией. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учётом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Указанная информация представляется с пояснениями Правлению, Комитету по рискам и руководителям каждого из подразделений. В отчёте содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. Ежемесячно предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов. Ежеквартально высшее руководство определяет необходимость создания оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Ежеквартально Совет директоров получает подробный отчёт о рисках, в котором содержится вся необходимая информация для оценки рисков Компании и принятия соответствующих решений.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

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

Компания активно использует обеспечение для снижения своего кредитного риска (дополнительная информация раскрыта ниже).

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом Директоров.

Кредитная политика устанавливает:

- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и финансовых компаний;
- методологию оценки кредитоспособности заемщиков;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

Решения относительно политики по управлению кредитным риском, установлению лимитов на Клиентов/Контрагентов/Эмитентов принимаются в рамках установленных полномочий и утверждаются Правлением и Советом Директоров Компании.

Оценка обесценения

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учётом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные им кредиты в следующие группы:

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выгода от дефолта

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда контрагент просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если происходит снижение кредитного рейтинга банка, установленного международными рейтинговыми агентствами.

Казначейские и отношения с коммерческими банками

Казначейские и отношения с коммерческими банками Компании включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений Управление риска менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчётность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги международных рейтинговых агентств.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность контрагента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчёта EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Группировка финансовых активов для оценки ОКУ

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках, эквиваленты денежных средств и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости и по ССПСД);
- финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- ипотечные кредиты в Этапе 1 и 2.

Максимальный уровень подверженности кредитному риску отражается в стоимости финансовых активов, по которой они отражены в отдельном отчёте о финансовом положении, и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку на 31 декабря 2018 года:

	Казахстан	ОЭСР	др. страны	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	586.353	–	54.924	641.277
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2.818.854	2.689.830	20.652	5.529.336
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.532.560	–	391.497	2.924.057
Дебиторская задолженность	8.141	–	–	8.141
Прочие финансовые активы	12.675	–	4.975	17.650
Обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(4.078)	–	(19.214)	(23.292)
Нетто-позиция по активам / (обязательствам)	5.954.505	2.689.830	452.834	9.097.169

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов для оценки ОКУ (продолжение)

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку на 31 декабря 2017 года:

	<i>Казахстан</i>	<i>ОЭСР</i>	<i>СНГ и др. страны</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	348	—	—	348
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.084.241	—	—	1.084.241
Дебиторская задолженность	43.165	—	—	43.165
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	1.000
Обязательства				
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	(769.192)	—	—	(769.192)
Прочие финансовые обязательства	(13.369)	—	—	(13.369)
Нетто-позиция по активам / (обязательствам)	346.193	—	—	346.193

Риск ликвидности

Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением и Советом Директоров.

Компания стремится активно поддерживать диверсифициированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из текущих счетов основных корпоративных клиентов и физических лиц, а также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Казначейство получает от подразделений информацию о структуре ликвидности их финансовых активов и обязательств и о прогнозировании потоков денежных средств, ожидаемых от планируемого в будущем бизнеса. Затем Казначейство формирует соответствующий портфель ликвидных активов с тем, чтобы обеспечить необходимый уровень ликвидности для Компании в целом. Решения относительно политики по управлению ликвидностью принимаются Казначейством и одобряются КУАП, Правлением и Советом Директоров.

Следующие далее таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по финансовым обязательствам и непризнанным обязательствам кредитного характера, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора. Суммарные величины поступления и выбытия потоков денежных средств, указанные в данных таблицах, представляют собой договорные недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам или условным обязательствам кредитного характера.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлен следующим образом.

<i>На 31 декабря 2018 года</i>	<i>Менее 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	—	23.292	—	—	23.292
Итого недисконтированные финансовые обязательства	—	23.292	—	—	23.292

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года может быть представлен следующим образом.

На 31 декабря 2017 года	Менее	От 3 месяцев	От 1 года	Более	Итого
	3 месяцев	до 1 года	до 5 лет	5 лет	
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	—	770.001	—	—	770.001
Прочие финансовые обязательства	—	13.369	—	—	13.369
Итого недисконтированные финансовые обязательства	—	783.370	—	—	783.370

В соответствии с законодательством Республики Казахстан вкладчики имеют право изъять свои срочные депозиты из Компании в любой момент, при этом в большинстве случаев они утрачивают право на получение начисленного процентного дохода. Данные депозиты были представлены исходя из установленных в договорах сроков их погашения.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен и обменных курсов валют.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Общая ответственность за управление рыночным риском возложена на Инвестиционный комитет, КУАП возглавляемые Председателем Правления. КУАП утверждает лимиты на рыночный риск, по предложению подразделения по управлению рисками.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов и триггеров (пределимитный подход) по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, на ГЭП позицию по активам и пассивам, чувствительных к изменению процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Правлением КУАП, Советом Директоров.

Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Компании не было финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

У Компании имеются активы и обязательства, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют. Несмотря на тот факт, что Компания хеджирует свою подверженность валютному риску, такие операции не соответствуют определению отношений хеджирования в соответствии с МСФО.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2018 года может быть представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	159.068	482.202	7	641.277
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.905.814	3.623.522	—	5.529.336
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.532.560	391.497	—	2.924.057
Дебиторская задолженность	8.141	—	—	8.141
Прочие финансовые активы	1.264	16.386	—	17.650
Итого активы	4.606.847	4.513.607	7	9.120.461
Обязательства				
Прочие финансовые обязательства	(4.078)	(19.214)	—	(23.292)
Итого обязательства	(4.078)	(19.214)	—	(23.292)
Нетто позиция	4.602.769	4.494.393	7	9.097.169

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2017 года представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США	Прочие валюты	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	348	—	—	348
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11.209	1.073.032	—	1.084.241
Дебиторская задолженность	43.165	—	—	43.165
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	1.000
Итого активы	55.722	1.073.032	—	1.128.754
Обязательства				
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	—	(769.192)	—	(769.192)
Прочие финансовые обязательства	(13.369)	—	—	(13.369)
Итого обязательства	(13.369)	(769.192)	—	(782.561)
Нетто позиция	42.353	303.840	—	346.193

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на отчётную дату:

Валюта	Изменение валютного курса, в % 2018 год	B влияние на прибыль до налогообложения 2018 год	Изменение валютного курса, в % 2017 год	B влияние на прибыль до налогообложения 2017 год
		2018 год		2017 год
Доллар США	14 -10	629.215 (449.439)	10 -10	30.384 (30.384)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. В случае ненадлежащего функционирования системы контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. В целях снижения операционного риска в Компании действует процесс одобрения новых продуктов, видов деятельности, процессов и систем внесения значительных изменений в действующие продукты, виды деятельности, процессы и системы. Компания с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски может управлять этими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых ценных бумаг, оцениваемых по ССПУ и по ССПСД, производных финансовых инструментов, основных средств (зданий и земли), инвестиционной недвижимости, так и для однократной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках. Справедливая стоимость всех прочих финансовых инструментов Компания определяет с использованием прочих методов оценки.

Методы оценки включают модели дисконтирование потоков денежных средств и оценки чистой приведенной к текущему моменту стоимости, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчётную дату, которая была бы определена независимым участником рынка.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Компания требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Компания проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами.

В таблице далее приведен анализ справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2018 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого справед- ливая стоимость	Итого балансовая стоимость	Неприз- нанный (убыток)/ прибыль
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	641.277	–	–	641.277	641.277	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.529.336	–	–	5.529.336	5.529.336	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.880.040	–	–	2.880.040	2.924.057	(44.017)
Дебиторская задолженность	8.141	–	–	8.141	8.141	–
Прочие финансовые активы	17.650	–	–	17.650	17.650	–
	9.076.444	–	–	9.076.444	9.120.461	(44.017)
Обязательства						
Прочие финансовые обязательства	23.292	–	–	23.292	23.292	–
	23.292	–	–	23.292	23.292	(44.017)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В таблице далее приведен анализ справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств, справедливая стоимость которых раскрывается по состоянию на 31 декабря 2017 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости:

	<i>Уровень 1</i>	<i>Уровень 2</i>	<i>Уровень 3</i>	<i>Итого справед- ливая стоимость</i>	<i>Итого балансовая стоимость</i>	<i>Неприз- нанный (убыток)/ прибыль</i>
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	348	—	—	348	348	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1.084.241	—	—	1.084.241	1.084.241	—
Дебиторская задолженность	43.165	—	—	43.165	43.165	—
Прочие финансовые активы	1.000	—	—	1.000	1.000	—
	1.128.754	—	—	1.128.754	1.128.754	—
Обязательства						
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	769.192	—	—	769.192	769.192	—
Прочие финансовые обязательства	13.369	—	—	13.369	13.369	—
	782.561	—	—	782.561	782.561	—

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

23. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2018 году негативное влияние на казахстанскую экономику продолжала оказывать волатильность мировых цен на сырую нефть. Процентные ставки привлекаемого финансирования в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

Юридические вопросы

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таких), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании. Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершённых судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Компании.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменениям и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов, судебных решений и положений Компании казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование данных отдельной финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с требованиями МСФО, казахстанскими налоговыми органами может отличаться от решений, принятых судебными органами, учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчётности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что её интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована.

24. Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК. В течение 2018 года Компания соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости. НБРК требует от группы, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1,2. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из отдельной финансовой отчётности Компании.

На 31 декабря 2018 и 2017 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный согласно требованиям НБРК, был следующим:

	2018 год	2017 год
Ликвидные активы	9.113.383	1.251.679
Обязательства	<u>(600.921)</u>	<u>(796.065)</u>
Чистые ликвидные активы	8.512.462	455.614
Минимальный размер собственного капитала	180.375	181.440
Коэффициент достаточности собственного капитала	47,19	2,51

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В следующей таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, отраженных в отдельном отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	641.277	—	641.277
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.529.336	—	5.529.336
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2.924.057	—	2.924.057
Инвестиции в дочернюю организацию	—	11.500.001	11.500.001
Основные средства	—	9.190	9.190
Инвестиционное имущество	—	149.776	149.776
Нематериальные активы	—	12.212	12.212
Дебиторская задолженность	8.141	—	8.141
Прочие активы	35.150	—	35.150
Итого	9.137.961	11.671.179	20.809.140
Обязательства			
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	43.426	—	43.426
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	8.996	8.996
Прочие обязательства	548.382	—	548.382
Итого	591.808	8.996	600.804
Нетто позиция	8.546.153	11.662.183	20.208.336

В следующей таблице представлен анализ по срокам погашения сумм, отраженных в отдельном отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>В течение одного года</i>	<i>Более одного года</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	348	—	348
Основные средства	1.084.241	—	1.084.241
Нематериальные активы	—	154.957	154.957
Инвестиции в дочернюю организацию	—	2.364	2.364
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	—	10.561.790	10.561.790
Дебиторская задолженность	207	—	207
Прочие активы	43.165	—	43.165
Итого	3.492	—	3.492
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	1.131.453	10.719.111	11.850.564
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу			
Прочие обязательства	769.192	—	769.192
Итого	—	8.578	8.578
Нетто позиция	20.947	—	20.947
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	790.139	8.578	798.717
Нетто позиция	341.314	10.710.533	11.051.847

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. Операции со связанными сторонами

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Общий размер вознаграждения ключевому управленческому персоналу за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 года и 2017 года, представлен следующим образом:

	2018 год	2017 год
Заработка плата и прочие выплаты	739.623	16.555
Социальный налог и прочие социальные отчисления	70.179	1.629
Итого	809.802	18.184

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участием прочих связанных сторон за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2018 года</i>		
	<i>Компаний, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	—	1.469	—
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	—	5.395	796
Обязательства	184	—	504.895

	<i>31 декабря 2017 года</i>		
	<i>Компаний, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы			
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	176	26.473	90
			682

	<i>2018 год</i>		
	<i>Компаний, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы			
Комиссионные доходы	3.702	236.882	1.941
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	—	—	(809.802)
Прочие операционные расходы	(7.099)	(6.124)	—

	<i>2017 год</i>		
	<i>Компаний, находящиеся под общим контролем</i>	<i>Ключевой управлен- ческий персонал</i>	<i>Прочие связанные стороны</i>
Активы			
Комиссионные доходы	643	60.412	426
Расходы на персонал	—	—	(18.184)
Прочие операционные расходы	—	—	(11.738)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

27. События, произошедшие после отчётной даты

25 января 2019 года некоммерческая организация «Частный Фонд «Назарбаев Фонд» (далее «ЧФ «Назарбаев Фонд») подписала договор о присоединении к учредительному договору ТОО «Pioneer Capital Invest» и стал его контролирующим участником.

1 февраля 2019 года НБРК выдал Компании разрешение на приобретение дочерней организации АО «Цеснабанк».

6 февраля 2019 года Компания приобрела 97,78% простых акций и 1,71% привилегированных акций АО «Цеснабанк» и осуществила взнос в уставный капитал указанной дочерней организации в сумме 70.000.000 тысяч тенге.