

**Акционерное общество
«First Heartland Securities»**

Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчет независимого аудитора	
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе...6	
Отдельный отчет о финансовом положении.....7	
Отдельный отчет о движении денежных средств 8-9	
Отдельный отчет об изменениях в капитале 10-11	
Примечания к финансовой отчетности 12-67	



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «First Heartland Securities»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит отдельной финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чей отчет от 24 апреля 2019 года содержал немодифицированное мнение о той отчетности.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Эшли Кларк
Партнер по аудиту

Дементьев С.А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000096 от 27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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

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

24 апреля 2020 года

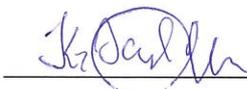
*Акционерное общество «First Heartland Securities»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года*

	Приме- чание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5	246,767	138,497
Прочие процентные доходы	5	297,481	31,913
Процентные расходы	5	(18,413)	(4,369)
Чистый процентный доход		525,835	166,041
Комиссионные доходы	6	1,633,912	512,949
Комиссионные расходы	7	(108,188)	(55,421)
Чистый комиссионный доход		1,525,724	457,528
Дивидендный доход	8	5,688,050	706,150
Чистая прибыль от ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		74,179	48
Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой	9	(86,378)	207,018
Чистая прибыль от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		979	-
Прочие доходы		93,134	5,344
Прочие операционные доходы		5,769,964	918,560
Убытки от обесценения по финансовым инструментам	10	(72)	(4,252)
Расходы на персонал	11	(1,700,457)	(870,852)
Прочие общие и административные расходы	12	(322,283)	(155,077)
Прочие расходы		(846)	(61,782)
Прочие операционные расходы		(2,023,658)	(1,091,963)
Прибыль до налогообложения		5,797,865	450,166
Экономия/(расход) по налогу на прибыль	13	129,180	(43,960)
Прибыль за год		5,927,045	406,206
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Резерв изменений справедливой стоимости:			
- чистое изменение справедливой стоимости		8,067	-
- нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		(979)	-
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
		7,088	-
Прочий совокупный доход за год		7,088	-
Общий совокупный доход за год		5,934,133	406,206

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:


Евгений Пан
Председатель Правления




Асель Казбек
Главный бухгалтер

24 апреля 2020 года.

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

	Примечание	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	14	3,346,115	511,181
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	9,099,335	5,529,336
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16	1,155,007	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		40,000	130,096
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	17	1,519,222	2,924,057
Инвестиции в дочерние компании	18	81,854,666	11,500,001
Основные средства и нематериальные активы	19	120,598	21,402
Инвестиционное имущество	19	149,776	149,776
Отложенные налоговые активы	13	145,126	-
Прочие активы	20	501,332	43,291
Всего активов		97,931,177	20,809,140
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	21	1,305,324	-
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	13	21,564	43,426
Отложенные налоговые обязательства	13	-	8,996
Прочие обязательства	22	882,621	548,382
Всего обязательств		2,209,509	600,804
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	89,937,021	19,934,846
Собственные выкупленные акции	23	(149,486)	(149,486)
Резерв изменений справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		7,088	-
Нераспределенная прибыль		5,927,045	422,976
Всего собственного капитала		95,721,668	20,208,336
Всего обязательств и собственного капитала		97,931,177	20,809,140

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

	Приме- чание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы полученные		636,193	120,951
Процентные расходы выплаченные		(18,090)	(4,369)
Комиссионные доходы полученные		1,380,601	546,663
Комиссионные расходы выплаченные		(100,564)	(55,421)
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой		18,935	6,211
Прочие поступления /(выплаты)		93,133	(196,108)
Расходы на персонал и прочие общие и административные расходы		(1,693,712)	(309,608)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(3,504,572)	(4,311,933)
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»		90,000	(130,096)
Прочие активы		2,402	(4,224)
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств			
Кредиторская задолженность по договорам «репо»		1,305,000	(769,192)
Прочие обязательства		5,563	(3,742)
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности, до уплаты подоходного налога			
Подоходный налог уплаченный		(46,637)	-
Чистый поток денежных средств, использованных в операционной деятельности			
		(1,831,748)	(5,110,868)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взнос в уставный капитал дочерней организации	18	(70,354,665)	(1,000,001)
Дивидендный доход полученный		5,461,588	700,000
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2,531,983)	-
Продажа и погашение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		1,373,909	-
Приобретение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(4,338,558)	(9,683,489)
Погашение ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		5,721,387	6,807,251
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(102,950)	(17,584)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
		(64,771,272)	(3,193,823)

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

	Приме- чание	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Выпуск акций		70,002,175	11,919,663
Выкуп акций		-	(3,133,372)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(422,976)	(36,008)
Чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		69,579,199	8,750,283
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2,976,179	445,592
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(141,232)	65,278
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		(13)	(37)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года	14	511,181	348
Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года	14	3,346,115	511,181

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

		Капитал, причитающийся акционерам Компании			
тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв измененной справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	19,934,846	(149,486)	-	422,976	20,208,336
Всего совокупного дохода	-	-	-	5,927,045	5,927,045
Прибыль за год	-	-	-	5,927,045	5,927,045
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
- Чистое изменение справедливой стоимости	-	-	8,067	-	8,067
- Нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка	-	-	(979)	-	(979)
<i>Всего статей, которые были или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	-	-	7,088	-	7,088
Всего прочего совокупного дохода	-	-	7,088	-	7,088
Всего совокупного дохода за год	-	-	7,088	5,927,045	5,934,133
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск акций	70,002,175	-	-	-	70,002,175
Дивиденды акционерам	-	-	-	(422,976)	(422,976)
Всего операций с собственниками	70,002,175	-	-	(422,976)	69,579,199
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	89,937,021	(149,486)	7,088	5,927,045	95,721,668

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

Капитал, причитающийся акционерам Компании

тыс. тенге	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего собственнoгo капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2018 года	8,015,183	-	2,983,886	52,778	11,051,847
Всего совокупного дохода					
Прибыль за год	-	-	-	406,206	406,206
Всего совокупного дохода за год	8,015,183	-	2,983,886	458,984	11,458,053
Операции с собственниками, отраженные непосредственно в составе капитала					
Выпуск акций	11,919,663	-	-	-	11,919,663
Выкуп акций	-	(149,486)	(2,983,886)	-	(3,133,372)
Дивиденды акционерам	-	-	-	(36,008)	(36,008)
Всего операций с собственниками	11,919,663	(149,486)	(2,983,886)	(36,008)	8,750,283
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	19,934,846	(149,486)	-	422,976	20,208,336

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

1. Общая информация

Организационная структура и деятельность

Акционерного общества «First Heartland Securities» (далее – «Компания») было зарегистрировано и имеет постоянное местопребывание в Республике Казахстан. Справка о государственной регистрации юридического лица № 44831910-06-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»).

На 31 декабря 2019 года у Компании имелась одна дочерняя организация, АО «First Heartland Jysan Bank» (ранее АО «Цеснабанк») (далее – «Банк»). Банк был зарегистрирован в Республике Казахстан 17 января 1992 года как Открытое акционерное общество («ОАО») «Цеснабанк» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В результате внесения изменений в законодательство в 2003 году, 26 декабря 2003 года Банк был перерегистрирован в Акционерное общество («АО»).

Основная деятельность Банка связана с ведением коммерческой банковской деятельности, предоставление кредитов и гарантий, привлечение депозитов, открытие и ведение счетов клиентов, осуществление расчетно-кассового обслуживания, проведение операций с ценными бумагами и иностранной валютой.

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

Акционеры

По состоянию на 31 декабря 2019 года единственным акционером Компании является ТОО «Pioneer Capital Invest», которому принадлежит 100% находящихся в обращении обыкновенных акций (31 декабря 2018 года: 97,22%). Конечной контролирующей стороной Компании является некоммерческая организация Частный Фонд «Назарбаев Фонд», созданная исключительно для обеспечения финансовой деятельности автономных организаций образования «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные Школы», а также их организаций (31 декабря 2018 года: Автономная организация образования «Назарбаев Университет»).

Наименование	Страна	Процент владения на 31 декабря	
		2019 года	2018 года
ТОО «Pioneer Capital Invest»	Республика Казахстан	100.00%	97.22%
Прочие акционеры	Республика Казахстан	0.00%	2.78%
		100.00%	100.00%

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на деятельность Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Дополнительно, первые месяцы 2020 года были обусловлены значительной нестабильностью на мировом рынке, вызванной вспышкой вируса COVID-19 (см. Примечание 29). Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цены на нефть и фондовых индексов, а также усугубило обесценение Казахстанского тенге. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане.

1. Общая информация, продолжение

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан, продолжение

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Компания также готовит консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, в соответствии с МСФО, которую можно получить по месту нахождения зарегистрированного офиса Компании.

Функциональная валюта и валюта представления данных отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является Казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, и наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей отдельной финансовой отчетности.

Все данные отдельной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Реклассификации

Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов

Сравнительная информация реклассифицирована для соответствия изменениям в представлении в текущем году.

В ходе подготовки отдельной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, руководство Компании сделало определенные реклассификации в сравнительных данных предыдущего периода, для соответствия отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, расходы на профессиональные услуги и сопутствующие налоги, были реклассифицированы из «Прочих общих и административных расходов» в «Расходы на персонал» в размере 674,744 тысячи тенге.

В отдельном отчете о финансовом положении, по состоянию на 31 декабря 2018 года, дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо» со сроком размещения до 90 дней реклассифицирована из статьи «Денежные средства и их эквиваленты» в статью «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо» в размере 130,096 тысяч тенге.

В отдельном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поступление денежных средств по дивидендам, полученным по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток реклассифицировано из «Дивидендный доход» полученный от инвестиционной деятельности в «Процентные доходы» полученные от операционной деятельности в размере 6,150 тысяч тенге. К тому же «Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо» выделена в отдельную строку из «Денежные средства и их эквиваленты» в размере 130,096 тысяч тенге.

2. Основные принципы подготовки отдельной финансовой отчетности, продолжение

Реклассификации, продолжение

Изменение порядка представления – реклассификация данных предыдущих периодов, продолжение

Руководство считает, что такое представление в наибольшей степени соответствует требованиям МСФО и обеспечивает более четкое представление о результатах деятельности Компании. Влияние реклассификации на сравнительные данные представлено в следующей таблице.

тыс. тенге	После реклассификации	Эффект реклассификаций	Согласно отчетности предыдущего периода
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года			
Расходы на персонал	(870,852)	(674,744)	(196,108)
Прочие общие и административные расходы	(155,077)	674,744	(829,821)
Отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года			
Денежные средства и их эквиваленты	511,181	(130,096)	641,277
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	130,096	130,096	-
Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентные доходы	120,951	6,150	114,801
Увеличение/уменьшение операционных активов			
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	(130,096)	(130,096)	-
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Дивидендный доход полученный	700,000	(6,150)	706,150

Вышеуказанная реклассификация не повлияла на финансовый результат Компании или капитал.

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учётной политике и порядке представления данных

Учетные политики, использованные при подготовке прилагаемой отдельной финансовой отчетности, соответствуют учетным политикам, использованным при подготовке отдельной финансовой отчетности за 2018 год, за исключением применения новых стандартов, вступающих в действие с 1 января 2019 года. Характер и влияние этих изменений рассматриваются далее.

Компания не принимала досрочно какие-либо прочие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в действие.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

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

Определение аренды

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

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4, не переоценивались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

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

Ранее Компания классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новый стандарт обязательства по аренде для данных договоров аренды оценивались как незначительные по состоянию на 1 января 2019 года. В соответствии с учетными политиками активы в форме права пользования оцениваются:

- либо по их балансовой стоимости, как если бы МСФО (IFRS) 16 применялся с даты начала аренды, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией на дату первоначального применения;
- либо по величине, равной обязательству по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей.

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

Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Компания приняла решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала ряд упрощений практического характера. В частности, Компания:

- не признала активы в форме права пользования и обязательства в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

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

- не признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении активов с низкой стоимостью;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта; и
- воспользовалась возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздних знаний при определении срока аренды.

На дату перехода

Компания проанализировала требования МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что стандарт не оказал существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

(i) Учетная политика, применимая с 1 января 2019 года

В качестве арендатора Компания арендует помещения (офисные помещения). Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив.

На дату начала отношений по договору Компания определяет, является ли данный договор в целом арендой или содержит элемент аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Для оценки того, передается ли по договору право использовать идентифицируемый актив, Компания использует определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

(ii) Договоры аренды, по которым Компания является арендатором

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

На дату перехода, продолжение

(ii) Договоры аренды, по которым Компания является арендатором, продолжение

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Договоры аренды, по которым Компания является арендодателем

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

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

На дату перехода, продолжение

(iii) Договоры аренды, по которым Компания является арендодателем, продолжение

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

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

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

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

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

Как правило, учетная политика, применявшаяся Компанией в качестве арендодателя в сравнительном периоде не отличалась от требований МСФО (IAS) 16.

Политика, применявшаяся до 1 января 2019 года

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

- зависело ли исполнение соглашения от использования какого-либо конкретного актива или активов; и
- передается ли в рамках этого соглашения право пользования активом.

Соглашение передало право пользования актива, если выполнялось любое из следующих условий:

- покупатель имел возможность или право управлять этим активом, в то же время получая или контролируя продукцию, произведённую данным активом, в объёме, превышающем незначительный; покупатель имеет возможность или право контролировать физический доступ к активу, получая при этом или контролируя продукцию, произведённую данным активом, в объёме, превышающем незначительный; или
- факты и обстоятельства указывали на низкую вероятность того, что другие стороны получат продукцию в объёме, превышающем незначительный, и при этом цена за единицу продукции не зафиксирована в договоре как сумма за единицу продукции и не равна текущей рыночной цене за единицу продукции.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

Политика, применявшаяся до 1 января 2019 года, продолжение

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

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

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

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

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

Разъяснение рассматривает порядок учета корпоративного подоходного налога в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». 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.

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Изменения в учётной политике и порядке представления данных, продолжение

МСФО (IFRS) 16 «Аренда», продолжение

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

При применении разъяснения Компания проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования.

По состоянию на 31 декабря 2019 года принятие разъяснения не оказало существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

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 распределяемую 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 отчетных периодов, начинающихся 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 действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на отдельную финансовую отчетность Компании.

Инвестиции в дочерние организации

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

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 отчетную 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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

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 релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, 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 случае активов и обязательств, которые признаются в отдельной финансовой отчетности 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 отчетного 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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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 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.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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 счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, продолжение

Оценка бизнес-модели, продолжение

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета 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 счет 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 счет 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 счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

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 счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, 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.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода (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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые активы и обязательства, продолжение

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отдельном отчете 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

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.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства и средства в прочих финансовых институтах, 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 как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отдельном отчете 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. 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 отчете о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отдельном отчете о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе прибылей за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отдельном отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета 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 отчете о финансовом положении в полной сумме.

Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ОКУ по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- Финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

По инвестициям в долевые инструменты убыток от обесценения не признается.

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Реструктурированные финансовые активы

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ОКУ оцениваются следующим образом:

- Если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.
- Если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент его прекращения признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Обесценение, продолжение

Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение

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

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- реструктуризация Компанией кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения. Кроме того, кредитно-обесцененными считаются розничные кредиты, просроченные на срок 90 (девяносто) дней или более.

При оценке на предмет кредитного обесценения инвестиции в государственные облигации (иные финансовые активы), должником по которым выступает государство, Компания рассматривает следующие факторы

- рыночная оценка кредитоспособности, отраженная в доходности облигаций;
- оценки кредитоспособности, выполненные рейтинговыми агентствами;
- способность страны получать доступ на рынки капитала для выпуска нового долга;
- вероятность реструктуризации долга, приводящая к тому, что держатели понесут убытки в результате добровольного или вынужденного прощения долга;
- наличие механизмов оказания международной поддержки, позволяющих обеспечить такой стране необходимую поддержку в качестве «кредитора в последней инстанции», а также выраженное в публичных заявлениях намерение государственных органов и ведомств использовать эти механизмы. Это включает оценку эффективности действия указанных механизмов и наличия способности соблюдения требуемым критериям вне зависимости от политического намерения.

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 отчете 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; и
- 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;

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Прекращение признания финансовых активов и обязательств, продолжение

Финансовые активы, продолжение

- 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 учете 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, расчеты 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, расчеты 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

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.

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 учете 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. Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в отдельной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей отдельной финансовой отчетности, 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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Налогообложение, продолжение

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 отчетную 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 время 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 учета 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 возместить.

После первоначального признания по первоначальной стоимости земля и 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 зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по тому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

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 расчетных 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 и сроки полезного использования анализируются в конце каждого отчетного периода и корректируются если необходимо.

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.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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 отчетного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчеты 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 потребуются отток будущих экономических выгод, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Акционерный капитал

Уставный капитал

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

Выкуп собственных акций

В случае выкупа Компанией собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в отдельной финансовой отчетности 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 отчетности как непользованные перераспределенной прибыли по мере их объявления.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

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 отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

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. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 расчете 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 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 расчету 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 учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные 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 отчете о прибыли или убытке и прочем 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 управленческие и консультационные услуги.

3. Основные положения учетной политики, продолжение

Признание доходов и расходов, продолжение

Комиссионные доходы, продолжение

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.

Пересчет иностранных валют

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отдельной отчетности 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 отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. 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 чистых расходов или доходов по операциям с иностранной валюте.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов официальный курс КФБ составлял 382.59 тенге и 384.20 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

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

Данные стандарты не окажут существенного влияния на отдельную финансовую отчетность Компании:

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

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными 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;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая выбор исходных данных.

Классификация финансовых активов

Компания применяет профессиональное суждение при определении классификации финансовых активов, в частности, при определении бизнес-модели для управления активами и сроков активов по договору. Подробную информацию см. в Примечании 3.

5. Чистый процентный доход

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	210,477	71,460
Дебиторская задолженность «обратное репо»	24,666	66,801
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6,412	-
Денежные средства и их эквиваленты	5,212	236
	246,767	138,497
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	297,481	31,046
Прочие процентные доходы	-	867
	297,481	31,913
Процентные расходы		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	(18,413)	(3,503)
Прочие процентные расходы	-	(866)
	(18,413)	(4,369)
	525,835	166,041

6. Комиссионные доходы

Комиссионные доходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Комиссия за консультационные услуги	860,821	327,872
Комиссии за брокерские услуги	594,104	185,077
Комиссия за андеррайтинговые услуги	178,987	-
Комиссионные доходы	1,633,912	512,949

Информация о характере и основе для признания комиссионного дохода раскрывается в Примечании 3.

7. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Услуги центрального депозитария	70,411	17,333
Услуги брокера	16,156	3,203
Услуги биржи	9,853	31,246
Прочее	11,768	3,639
Комиссионные расходы	108,188	55,421

8. Дивидендный доход

Дивидендный доход включает в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Инвестиции в дочерние организации	5,673,175	700,000
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	14,875	6,150
	5,688,050	706,150

9. Чистый (убыток)/прибыль от операций с иностранной валютой

Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой включают в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Прибыль от сделок «спот» и производных финансовых инструментов	39,331	(3,347)
Прибыль от переоценки финансовых активов и обязательств	(125,709)	210,365
	(86,378)	207,018

10. Убытки от обесценения по финансовым инструментам

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

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(3,573)	-
Денежные средства и их эквиваленты	(13)	(37)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,904	(2,904)
Прочие активы	610	(1,311)
	(72)	(4,252)

Убытки от обесценения финансовых инструментов в вышеприведенной таблице относятся к финансовым инструментам, относящимся к Стадии 1.

11. Расходы на персонал

Расходы на персонал включают в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Вознаграждения работникам	1,552,577	791,258
Социальные отчисления и налоги по заработной плате	147,880	79,594
	1,700,457	870,852

12. Прочие общие и административные расходы

Прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Профессиональные услуги	121,316	100,936
Услуги связи и информационные услуги	45,577	18,424
Возмещение затрат по андеррайтинговым услугам	35,248	-
Командировочные расходы	33,470	3,620
Налоги, кроме налога на прибыль	13,461	2,447
Аренда	10,390	-
Ремонт и техническое обслуживание	8,995	6,512
Износ и амортизация	7,999	4,822
Услуги банков	6,647	2,161
Транспортные расходы	5,092	1,780
Расходы на подбор персонала, обучение кадров	2,286	133
Почтовые и курьерские расходы	1,067	304
Страхование	336	45
Канцелярские принадлежности и расходные материалы для офисного оборудования	158	83
Реклама и маркетинг	46	681
Прочее	30,195	13,129
	322,283	155,077

13. Экономия/(расход) по налогу на прибыль

Экономия/(расход) по корпоративному подоходному налогу включают следующее:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Расход по текущему налогу на прибыль		
Отчетный год	(23,207)	(43,542)
Налог на прибыль, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	(1,735)	-
	<u>(24,942)</u>	<u>(43,542)</u>
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	154,122	(418)
Итого экономии/(расхода) по налогу на прибыль	<u>129,180</u>	<u>(43,960)</u>

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2019 и 2018 годах составляет 20%.

По состоянию на 31 декабря 2019 года обязательство Компании по корпоративному подоходному налогу составило 21,564 тысяч тенге (2018 год: обязательство по корпоративному подоходному налогу составило 43,426 тысяч тенге).

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

	2019 г. тыс. тенге	%	2018 г. тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	<u>5,797,865</u>		<u>450,166</u>	
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по подоходному налогу	(1,159,573)	(20)	(90,033)	(20)
Налог на прибыль, недоплаченный в прошлых отчетных периодах	(1,735)	(0)	-	-
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	103,397	2	(103,397)	(23)
Невычитаемые расходы	(13,191)	(0)	(11,007)	(2)
Необлагаемый налогом процентный и дивидендный доход*	1,200,282	21	160,477	36
Налог на прибыль	<u>129,180</u>	<u>2</u>	<u>(43,960)</u>	<u>(10)</u>

* Включает налоговый эффект дивидендного дохода, полученного от Казахстанских компаний (Примечание 8), которые не облагаются налогом в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между стоимостью активов и обязательств, отраженной в отдельной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

13. Экономия/(расход) по налогу на прибыль, продолжение

Изменение временных разниц в течение 2019 года и 2018 года представлено следующим образом:

тыс. тенге	Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 г.
Инвестиционное имущество	(9,646)	(1,342)	(10,988)
Основные средства и нематериальные активы	650	(5,706)	(5,056)
Резервы по вознаграждению сотрудникам	103,397	56,843	160,240
Прочие обязательства	-	930	930
	94,401	50,725	145,126
Непризнанные отложенные налоговые активы	(103,397)	103,397	-
Отложенное налоговое (обязательство)/актив	(8,996)	154,122	145,126
тыс. тенге	Остаток на 1 января 2018 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.
Инвестиционное имущество	-	(9,646)	(9,646)
Основные средства и нематериальные активы	(10,061)	10,711	650
Прочие обязательства	1,483	101,914	103,397
	(8,578)	102,979	94,401
Непризнанные отложенные налоговые активы	-	(103,397)	(103,397)
Отложенное налоговое обязательство	(8,578)	(418)	(8,996)

14. Денежные средства и их эквиваленты

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

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Остатки средств на текущих счетах в банках и прочих финансовых институтах		
- с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	9,028	-
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	3,257,920	54,924
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	251	13,563
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	71,713	416,731
- без рейтинга	7,253	26,000
	3,346,165	511,218
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(50)	(37)
Денежные средства и их эквиваленты	3,346,115	511,181

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

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Стадии 1 для целей оценки ОКВ

15. 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 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Государственные облигации		
- Ноты НБРК	1,740,853	544,198
- Ценные бумаги, выпущенные Казначейством США	401,505	2,684,556
Всего государственных облигаций	2,142,358	3,228,754
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	3,657,159	1,311,298
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,699,690	489,074
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	22,230	225,844
- без рейтинга	164,914	-
Всего корпоративных облигаций	5,543,993	2,026,216
Инвестиции в долевыe инструменты		
- Корпоративные акции	91,604	274,366
- Паи	16,056	-
	7,794,011	5,529,336
Обремененные залогом по сделкам «репо»		
Государственные облигации		
- Ноты НБРК	1,305,324	-
Всего государственных облигаций	1,305,324	-
	9,099,335	5,529,336

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

16. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

По состоянию на 31 декабря ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	617,755	-
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	540,825	-
Всего корпоративных облигаций	1,158,580	-
За вычетом оценочного резерва под обесценение	(3,573)	-
Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,155,007	-

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

Все остатки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

17. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	1,211,054
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	193,265
- без рейтинга	1,519,222	1,522,642
Всего корпоративных облигаций	1,519,222	2,926,961
За вычетом оценочного резерва под обесценение	-	(2,904)
Всего корпоративных облигаций за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	1,519,222	2,924,057

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

Все остатки ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ.

18. Инвестиции в дочерние компании

Основными дочерними компаниями Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов являются следующие:

Наименование	Страна регистрации	Основная деятельность	Доля собственности, % 31 декабря 2019 г.	Балансовая стоимость тыс. тенге 31 декабря 2019 г.	Доля собственности, % 31 декабря 2018 г.	Балансовая стоимость тыс. тенге 31 декабря 2018 г.
АО «First Heartland Jýsan Bank» (ранее АО «Цеснабанк»)	Казахстан	Банковская деятельность	100.00	81,854,666	-	-
АО «First Heartland Bank»	Казахстан	Банковская деятельность	-	-	100.00	11,500,001
				81,854,666		11,500,001

6 февраля 2019 года Компания приобрела контрольный пакет акций АО «First Heartland Jýsan Bank» (ранее, АО «Цеснабанк») у АО «Финансовый холдинг «Цесна», за предельно допустимое минимальное возмещение. Впоследствии Компания приобрела дополнительно новые выпущенные акции Банка за общее возмещение в размере 70,354,665 тысяч тенге.

27 августа 2019 года Банк приобрел 100% выпущенных акций АО «First Heartland Bank» у Компании посредством обмена акциями в соотношении 2.235149 акций Банка за 1 акцию АО «First Heartland Bank». 2 сентября 2019 года было завершено юридическое слияние Банка и АО «First Heartland Bank».

19. Основные средства и нематериальные активы

Движение основных средств и нематериальных активов за 2019 год представлено следующим образом:

тыс. тенге	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель	Прочее	Нематериальные активы	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2019 года	10,067	-	3,997	2,093	21,489	37,646
Поступления	9,358	55,784	15,462	2,440	25,262	108,306
Выбытия	(422)	-	(3,079)	(87)	(878)	(4,466)
Остаток на 31 декабря 2019 года	19,003	55,784	16,380	4,446	45,873	141,486
<i>Накопленный износ и амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2019 года	3,543	-	2,333	1,091	9,277	16,244
Износ и амортизация за год	2,944	664	1,295	484	2,612	7,999
Выбытия	(422)	-	(2,186)	(87)	(660)	(3,355)
Остаток на 31 декабря 2019 года	6,065	664	1,442	1,488	11,229	20,888
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2019 года	12,938	55,120	14,938	2,958	34,644	120,598

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

тыс. тенге	Земля и здания	Компьютерное оборудование	Офисная мебель	Прочее	Нематериальные активы	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2018 года	155,564	5,778	3,194	2,842	10,532	177,910
Поступления	-	5,734	1,394	609	10,957	18,694
Выбытия	-	(1,445)	(591)	(1,358)	-	(3,394)
Перевод в инвестиционное имущество	(155,564)	-	-	-	-	(155,564)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	10,067	3,997	2,093	21,489	37,646
<i>Накопленный износ и амортизация</i>						
Остаток на 1 января 2018 года	4,308	3,462	2,387	2,266	8,167	20,590
Износ и амортизация за год	1,480	1,526	523	183	1,110	4,822
Выбытия	-	(1,445)	(577)	(1,358)	-	(3,380)
Перевод в инвестиционное имущество	(5,788)	-	-	-	-	(5,788)
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	3,543	2,333	1,091	9,277	16,244
<i>Балансовая стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2018 года	-	6,524	1,664	1,002	12,212	21,402

У Компании нет основных средств и нематериальных активов в залоге.

19. Основные средства и нематериальные активы, продолжение

В декабре 2018 года Компания приняла решение о сдаче в аренду здания и земельного участка, расположенных по адресу г. Алматы, пр. Достык 162/А. В связи с переводом данных объектов в новую зону, Компания расклассифицировала здание и земельный участок в состав инвестиционного имущества.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества основана на оценке, проведенной квалифицированным независимым оценщиком, приглашенным руководством Компании, по состоянию на 31 декабря 2017 года.

Руководство провело оценку изменений цен на недвижимость в период между 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2019 года, и пришло к выводу, что балансовая стоимость инвестиционного имущества собственности не отличается существенно от балансовой стоимости, которая была бы определена на основании справедливой стоимости по состоянию на конец отчетной даты. Справедливая стоимость инвестиционной собственности отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости. Компания не имеет ограничений в отношении реализуемости своей инвестиционной собственности, а также не имеет обязательств по договору либо на покупку, строительство или разработку инвестиционной собственности, либо на ремонт, техническое обслуживание и усовершенствование.

20. Прочие активы

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Дебиторская задолженность по комиссиям	263,403	9,800
Объявленные дивиденды	211,587	-
Прочие	15,954	17,650
Резерв под обесценение	(1,049)	(1,659)
Итого прочих финансовых активов	489,895	25,791
Предоплаты	4,464	14,662
Сырье и материалы	-	1,809
Прочие	6,973	1,029
Итого прочих нефинансовых активов	11,437	17,500
Итого прочих активов	501,332	43,291

Анализ изменения резерва под обесценение

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов могут быть представлены следующим образом:

	2019 г. тыс. тенге	2018 г. тыс. тенге
Остаток на 1 января	1,659	348
Чистое изменение оценочного резерва под убытки	(610)	1,311
Остаток на 31 декабря	1,049	1,659

Все остатки прочих финансовых активов относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов никакие прочие активы не являются просроченными

21. Кредиторская задолженность по сделкам «репо»

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании были заключены договоры репо на КФБ общей балансовой стоимостью 1,305,324 тысячи тенге. Предметом залога указанных договоров являлись ноты Национального Банка Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составляла 1,305,324 тысячи тенге на 31 декабря 2019 года. По состоянию на 31 декабря 2018 года у Компании отсутствовали такие договоры.

21. Кредиторская задолженность по сделкам «репо», продолжение

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг. Все операции были закрыты в течение следующего отчетного месяца.

22. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Прочие кредиторы	36,480	23,292
Итого прочих финансовых обязательств	36,480	23,292
Накопленный резерв по отпускам, расчеты с работниками	801,198	516,985
Прочие налоги к уплате	44,634	8,088
Доходы будущих периодов	309	17
Итого прочих нефинансовых обязательств	846,141	525,090
Итого прочих обязательств	882,621	548,382

23. Капитал

Выпущенный уставный капитал

Количество разрешенных к выпуску, размещенных и находящихся в обращении простых акций, а также акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Простые акции		
Количество объявленных акций	54,000,000	4,000,000
Количество размещенных акций	8,433,359	2,149,930
Количество собственных выкупленных акций	(149,486)	(149,486)
Количество находящихся в обращении акций	8,283,873	2,000,444

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:

	Количество акций	Стоимость размещения за 1 акцию, в тенге	тыс. тенге
На 31 декабря 2018 года	2,000,444	-	19,785,360
Размещение акций в феврале-марте 2019 года	6,283,429	11,140	70,002,175
На 31 декабря 2019 года	8,283,873	-	89,787,535

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 отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были объявлены и выплачены дивиденды в размере 422,976 тысяч тенге, 51 тенге на акцию (2018 год: были объявлены и выплачены дивиденды в размере 36,008 тысяч тенге, 18 тенге на акцию).

24. 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 Компании применяется система двойного контроля при управлении рисками, основанная на разделении функционала бэк и фронт офисов и основной мониторинг Департаментом риск-менеджмента за уровнями подверженности рискам. Подготавливаемая отдельная отчетность, рассматриваемая Инвестиционным комитетом содержит в себе текущие уровни рисков, а также рекомендации по снижению.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, ежегодно аудируются подразделением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. 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 учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

24. 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, Инвестиционному Комитету и руководителям каждого из подразделений. В отчете содержится информация о совокупном размере кредитного риска, прогнозные кредитные показатели, исключения из установленных лимитов риска, показатели ликвидности и изменения в уровне риска. На периодической основе Уполномоченным органам предоставляется информация о рисках в разрезе отраслей, клиентов и географических регионов.

Для всех уровней Компании составляются различные отчеты 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. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

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.

24. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

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. Инвестиционный комитет утверждает лимиты на рыночный риск, по предложению подразделения по управлению рисками.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов и триггеров (предлимитный подход) по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, на несоответствие сроков погашения между активами и пассивами, чувствительных к изменению процентных ставок, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным комитетом.

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.

24. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждений, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. Краткая информация в отношении сроков пересмотра ставок вознаграждения по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом:

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2019 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	3,346,115	3,346,115
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,948,427	366	3,547,631	3,473,387	21,864	107,660	9,099,335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15,225	7,701	-	1,132,081	-	-	1,155,007
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	40,000	-	-	-	-	-	40,000
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	1,519,222	-	-	-	1,519,222
	2,003,652	8,067	5,066,853	4,605,468	21,864	3,453,775	15,159,679
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА							
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,305,324	-	-	-	-	-	1,305,324
	1,305,324	-	-	-	-	-	1,305,324
	698,328	8,067	5,066,853	4,605,468	21,864	3,453,775	13,854,355

24. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Анализ сроков пересмотра ставок вознаграждения, продолжение

тыс. тенге	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Беспроцентные	Балансовая стоимость
31 декабря 2018 года							
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	415,882	-	-	95,299	511,181
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,231,000	211,266	1,311,298	486,828	14,578	274,366	5,529,336
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	130,096	-	-	-	-	-	130,096
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	2,924,057	-	-	-	2,924,057
	3,361,096	211,266	4,651,237	486,828	14,578	369,665	9,094,670

24. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Риск изменения ставок вознаграждения, продолжение

Средние эффективные ставки вознаграждения

Следующая далее таблица отражает средние эффективные ставки вознаграждения по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. Данные ставки вознаграждения отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %		Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Процентные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	0.43
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9.82	2.55	9.32	1.34
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2.69	-	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	10.15	-	9.27	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	11.31	-	10.80	3.98
Процентные обязательства				
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	9.32	-	-	-

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.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	Тенге	Доллары США тыс. тенге	Итого тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3,051	3,343,064	3,346,115
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,277,326	5,822,009	9,099,335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	1,155,007	1,155,007
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	40,000	-	40,000
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,519,222	-	1,519,222
Прочие финансовые активы	475,226	14,669	489,895
Всего активов	5,314,825	10,334,749	15,649,574
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,305,324	-	1,305,324
Прочие финансовые обязательства	12,759	23,721	36,480
Всего обязательств	1,318,083	23,721	1,341,804
Чистая позиция на 31 декабря 2019 года	3,996,742	10,311,028	14,307,770

24. Управление рисками, продолжение

Рыночный риск, продолжение

Валютный риск, продолжение

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

	Тенге	Доллары США тыс. тенге	Прочие валюты тыс. тенге	Итого тыс. тенге
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	28,972	482,202	7	511,181
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 по сделкам «обратного репо»	130,096	-	-	130,096
Прочие финансовые активы	9,405	16,386	-	25,791
Всего активов	4,606,847	4,513,607	7	9,120,461
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие финансовые обязательства	4,078	19,214	-	23,292
Всего обязательств	4,078	19,214	-	23,292
Чистая позиция на 31 декабря 2018 года	4,602,769	4,494,393	7	9,097,169

Снижение курса тенге, как показано ниже, по отношению к указанным валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года увеличило (снизило) бы капитал и прибыль или убыток на суммы указанные ниже. Данная аналитическая информация представлена по финансовым активам и обязательствам за вычетом суммы налога и основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	31 декабря 2019 г.		31 декабря 2018 г.	
	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге	Прибыль или убыток тыс. тенге	Капитал тыс. тенге
10% рост курса доллара США по отношению к тенге	824,882	824,882	359,551	359,551
10% рост курса по прочим валютам по отношению к тенге	-	-	1	1

Рост курса тенге по отношению к указанным выше валютам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года оказало бы равнозначное по величине, но обратное по знаку влияние на приведенные выше показатели, исходя из допущения, что все прочие переменные остаются неизменными.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой вероятность финансовых убытков для Компании в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее клиентов или контрагентов в соответствии с согласованными условиями. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска портфеля, а также посредством создания Кредитного комитета, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Советом директоров.

24. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Политика по управлению рисками устанавливает:

- методологию оценки кредитоспособности контрагентов, эмитентов и финансовых компаний;
- методологию оценки ожидаемых кредитных убытков.

Компания разработала процедуры проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Лимиты по контрагентам определены с использованием системы классификации кредитного риска, основанная на анализе финансовой устойчивости контрагента. 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 Инвестиционным комитетом.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом 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 расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> представляет собой расчетную 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)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной 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)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчетную 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 (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 отчетной 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.

24. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Оценка обесценения, продолжение

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

- Стадия 1: При первоначальном признании инструмента Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся инструменты кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Инструменты, 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 учетом 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 выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета 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 межбанковские отношения

Казначейские и межбанковские отношения Компании включают отношения с контрагентами, такими как организации по оказанию финансовых услуг, банки, брокеры-дилеры, биржи и клиринговые организации. Для оценки таких отношений Управление риск менеджмента Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчетность, 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 расчета EAD для инструмента Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2, Стадии 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

24. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

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.

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.

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

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	3,346,115	511,181
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,991,675	5,254,970
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1,155,007	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	40,000	130,096
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,519,222	2,924,057
Прочие финансовые активы	489,895	25,791
Всего максимального уровня риска	15,541,914	8,846,095

24. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств

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

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

Схожие соглашения включают соглашения о клиринге производных финансовых инструментов, глобальные генеральные соглашения для сделок «репо» и глобальные генеральные соглашения о предоставлении в заем ценных бумаг. Схожие финансовые инструменты включают производные финансовые инструменты, сделки «репо», сделки «обратного репо», соглашения о заимствовании и предоставлении в заем ценных бумаг.

Компания получает и предоставляет обеспечение в виде денежных средств и ценных бумаг, обращающихся на рынке, в отношении следующих сделок:

- Сделки «репо», сделки «обратного репо».

Это означает, что указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки, но должны быть возвращены до срока погашения сделки. Условия сделки также предоставляют каждому контрагенту право прекратить соответствующие сделки в результате неспособности контрагента предоставить обеспечение.

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

тыс. тенге Виды финансовых активов финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	
			Финансовые инструменты	Чистая сумма
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,305,324	1,305,324	(1,305,324)	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	40,000	40,000	(40,000)	-
Итого финансовых активов	1,345,324	1,345,324	(1,345,324)	-
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,305,324	1,305,324	(1,305,324)	-
Итого финансовых обязательств	1,305,324	1,305,324	(1,305,324)	-

24. Управление рисками, продолжение

Кредитный риск, продолжение

Взаимозачет финансовых активов и обязательств, продолжение

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

тыс. тенге	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отдельном отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отдельном отчете о финансовом положении	
			Финансовые инструменты	Чистая сумма
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	130,096	130,096	(130,096)	-
Итого финансовых активов	130,096	130,096	(130,096)	-

Ценные бумаги, заложенные по соглашениям «репо», представляют собой переданные финансовые активы, признание которых не прекращено в целом.

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отдельном отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отдельном отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Суммы, представленные в ранее приведенных таблицах, которые взаимозачитываются в отдельном отчете о финансовом положении, оцениваются на той же основе.

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 рисками регламентирует основные процессы контроля риска потери ликвидности.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную 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.

Инвестиционный комитет на постоянной основе отслеживает показатели разрыва ликвидности и принимает соответствующие решения для минимизации риска ликвидности и его контроля в рамках установленных лимитов.

24. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

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 2019 года может быть представлен следующим образом.

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Суммарная величина выбытия (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Обязательства					
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,307,264	-	-	1,307,264	1,305,324
Прочие финансовые обязательства	32,034	766	3,680	36,480	36,480
Всего обязательств	1,339,298	766	3,680	1,343,744	1,341,804

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

тыс. тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Суммарная величина выбытия (поступления) потоков денежных средств	Балансовая стоимость
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	23,292	23,292	23,292
Всего обязательств	-	-	23,292	23,292	23,292

Вышеприведенные таблицы содержат информацию о недисконтированных потоках денежных средств по производным финансовым обязательствам, относящихся к наиболее ранней дате наступления срока погашения, возможной в соответствии с условиями договора.

24. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца					Всего
	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
Непроизводные активы						
Денежные средства к их эквиваленты	3,346,115	-	-	-	-	3,346,115
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,948,427	366	3,547,631	3,473,387	21,864	9,099,335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15,225	7,701	-	1,132,081	-	1,155,007
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	40,000	-	-	-	-	40,000
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	1,519,222	-	-	1,519,222
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	81,854,666	81,854,666
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	120,598	120,598
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	149,776	149,776
Отложенные налоговые активы	-	-	-	145,126	-	145,126
Прочие активы	277,243	8,033	216,056	-	-	501,332
Всего активов	5,627,010	16,100	5,282,909	4,750,594	21,864	97,931,177
Непроизводные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	1,305,324	-	-	-	-	1,305,324
Текущие обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	-	21,564	-	-	21,564
Прочие обязательства	48,493	28,941	805,187	-	-	882,621
Всего обязательств	1,353,817	28,941	826,751	-	-	2,209,509
Чистая позиция	4,273,193	(12,841)	4,456,158	4,750,594	21,864	95,721,668

24. Управление рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

В таблице представлен анализ по контрактным срокам погашения сумм, признанных в отдельном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	До востребования и менее 1 месяца					Всего
	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Без срока погашения	
Непроизводные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	511,181	-	-	-	-	511,181
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3,231,000	1,859	486,828	223,985	274,366	5,529,336
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	130,096	-	-	-	-	130,096
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	2,924,057	-	-	-	2,924,057
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	11,500,001	11,500,001
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	21,402	21,402
Инвестиционное имущество	-	-	-	-	149,776	149,776
Прочие активы	26,799	11,592	4,900	-	-	43,291
Всего активов	3,899,076	13,451	486,828	223,985	11,945,545	20,809,140
Непроизводные обязательства						
Текущие обязательства го корпоративному подоходному налогу	-	-	-	-	-	43,426
Отложенные налоговые обязательства	-	-	8,996	-	-	8,996
Прочие обязательства	4,077	8,093	-	-	-	548,382
Всего обязательств	4,077	8,093	8,996	-	-	600,804
Чистая позиция	3,894,999	5,358	477,832	223,985	11,945,545	20,208,336

24. 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 путем 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.

25. 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 2019 года Компания соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Компания, являясь банковским конгломератом, определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала кредитных организаций. На сегодняшний день в соответствии с требованиями НБРК банковские конгломераты должны поддерживать норматив отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2019 года этот минимальный уровень отношения совокупной величины капитала к активам, условным обязательствам, взвешенным с учетом риска, составлял 10% (в 2018 году: 10%). По состоянию на 31 декабря 2019 года коэффициент достаточности собственного капитала Компании составлял 66.0% (31 декабря 2017 года: 78.3%).

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. Согласно требованиям НБРК, коэффициент достаточности капитала для брокерских и (или) дилерских компаний должен быть на уровне не менее 1. Коэффициент ликвидности с 1 января 2019 года должен быть не менее 1.3. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, были получены из отдельной финансовой отчетности Компании.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

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

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Ликвидные активы	14,078,676	9,113,383
Обязательства	(2,187,943)	(600,921)
Чистые ликвидные активы	11,890,733	8,512,462
Минимальный размер собственного капитал по требованиям НБРК	189,375	180,375
Коэффициент достаточности собственного капитала	62.79	47.19

26. Договорные и условные обязательства

Страхование

Рынок страховых услуг в Республики Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

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 таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность.

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых может иметь обратную силу и которые, часто, содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

27. Операции со связанными сторонами

Операции с ключевым управленческим персоналом

Общий размер вознаграждения, включенного в статью «Расходы на персонал» за годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Ключевой управленческий персонал	1,205,287	809,802

27. Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с ключевым управленческим персоналом, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов остатки по счетам и средние ставки вознаграждения по операциям с ключевым управленческим персоналом составили:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	31 декабря 2018 г. тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Отдельный отчет о финансовом положении				
АКТИВЫ				
Прочие активы	15	-	796	-
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Прочие обязательства	628,125	-	504,895	-

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с ключевым управленческим персоналом, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 г. тыс. тенге	31 декабря 2018 г. тыс. тенге
Отдельный отчет о прибыли или убытке		
Комиссионные доходы	1,020	1,941

27. Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с участием прочих связанных сторон

Прочие связанные стороны включают Материнскую компанию, конечную материнскую компанию, дочерние компании материнской компании и прочие связанные стороны. По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, составили:

	Материнская компания		Прочие дочерние организации материнской компании		Дочернее предприятие Компании		Дочерние предприятия Банка		Прочие связанные стороны*		Итого тыс. тенге
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	
Отдельный отчет о финансовом положении АКТИВЫ											
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	1,478	-	-	-	-	-	-	1,478
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	81,854,666	-	-	-	-	-	-	81,854,666
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- в тенге	820	1,168	-	212,866	-	2,059	-	251,231	-	-	468,144
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА											
Прочие обязательства	-	-	-	429	-	-	-	-	90	-	2,119
- в тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток)											
Коммиссионные доходы	6,515	-	-	33,338	-	9,648	-	1,426,601	-	-	1,477,497
Дивидендный доход	-	-	-	5,673,175	-	-	-	-	-	-	5,673,175
Прочие общие и административные расходы	(5,720)	(4,950)	-	(5,059)	-	(207)	-	(10,797)	-	-	(26,733)

* Остатки по счетам прочих связанных сторон включают, в основном, остатки по счетам операций с конечной контролирующей стороной и корпоративным фондом «Фонд социального развития», которые совместно используют тот же самый ключевой управленческий персонал.

27. Операции со связанными сторонами, продолжение

Операции с участием прочих связанных сторон, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки по счетам и средние ставки вознаграждения, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составили:

	Прочие дочерние организации															
	Материнская компания			Прочие дочерние организации материнской компании			Дочернее предприятие Компании			Дочерние предприятия Банка			Прочие связанные стороны*			
	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	тыс. тенге	тыс. тенге	Итого тыс. тенге
Отдельный отчет о финансовом положении АКТИВЫ																
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	1,469	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,469
Инвестиции в дочерние компании	-	-	-	-	-	11,500,001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,500,001
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- в тенге	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,171
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА																
Прочие обязательства	184	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	184
Прибыль (убыток)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Процентные расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(866)
Комиссионные доходы	3,702	-	187,748	-	-	33,697	-	-	15,437	-	-	247,142	-	-	-	487,726
Дивидендный доход	-	-	-	-	-	700,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	700,000
Прочие облигации и административные расходы	(7,099)	-	(5,404)	-	-	(720)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,223)

* Прочие связанные стороны включают предприятия, контролируемые конечной контролирующей стороной.

28. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Всего балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,346,115	-	-	3,346,115	-	3,346,115	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9,099,335	-	-	-	-	-	9,099,335	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	1,155,007	-	-	-	1,155,007	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	40,000	-	-	-	-	40,000	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1,519,222	-	-	-	-	1,523,094	-
Прочие финансовые активы	-	489,895	-	-	-	-	489,895	-
	9,099,335	5,395,232	1,155,007	-	3,346,115	-	15,649,574	15,653,446
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1,305,324	-	-	-	-	1,305,324	-
Прочие финансовые обязательства	-	36,480	-	-	-	-	36,480	-
	-	1,341,804	-	-	1,341,804	-	1,341,804	1,341,804

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года:

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		Всего балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости
Денежные средства и их эквиваленты	-	511,181	-	-	511,181	-	511,181	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5,529,336	-	-	-	-	-	5,529,336	-
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	130,096	-	-	-	-	130,096	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	2,924,057	-	-	-	-	2,880,040	-
Прочие финансовые активы	-	25,791	-	-	-	-	25,791	-
	5,529,336	3,591,125	3,591,125	-	9,120,461	-	9,076,444	9,076,444
Прочие финансовые обязательства	-	23,292	-	-	-	-	23,292	-
	-	23,292	23,292	-	23,292	-	23,292	23,292

28. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Учетные классификации и справедливая стоимость, продолжение

Оценки справедливой стоимости направлены на то, чтобы приблизительно определить цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Однако учитывая неопределенности и использование субъективных суждений, не следует интерпретировать справедливую стоимость, как стоимость возможной реализации в случае прямой продажи актива или погашения обязательства. 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 методы оценки. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную 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.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

28. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости. Данные основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении.

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- активы	5,945,498	3,046,177	8,991,675
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- Долговые инструменты и прочие инструменты с фиксированной доходностью	1,155,007	-	1,155,007
	<u>7,100,505</u>	<u>3,046,177</u>	<u>10,146,682</u>

Ценные бумаги, котируемые на Казахстанской фондовой бирже, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2019 года, классифицируются по уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают государственные ценные бумаги на сумму 3,046,177 тысяч тенге.

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отдельном отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
- активы	4,710,772	544,198	5,254,970
	<u>4,710,772</u>	<u>544,198</u>	<u>5,254,970</u>

Ценные бумаги, котируемые на КФБ, но не имеющие активного рынка по состоянию на 31 декабря 2018 года, классифицируются по Уровню 2 в иерархии справедливой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые инструменты, отнесенные к Уровню 2, включают государственные ценные бумаги на сумму 544,198 тысяч тенге.

Во многих случаях все существенные исходные данные, на которых основываются методы оценки, являются полностью доступными, например, исходя из информации по схожим сделкам на валютном рынке. В случаях, когда все исходные данные не являются наблюдаемыми, например, в связи с тем, что отсутствуют наблюдаемые сделки с аналогичными характеристиками риска по состоянию на отчетную дату, Компания использует методы, которые основываются только на ненаблюдаемых исходных данных, например, волатильности определенных лежащих в основе финансовых инструментов, ожиданиях по периоду завершения сделки.

Несмотря на тот факт, что Компания полагает, что его оценки справедливой стоимости являются адекватными, использование различных методик и суждений может привести к различным оценкам справедливой стоимости.

28. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации, продолжение

Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,346,115	-	3,346,115	3,346,115
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	40,000	-	40,000	40,000
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	1,523,094	-	1,523,094	1,519,222
Прочие финансовые активы	-	489,895	-	489,895	489,895
Обязательства					
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	-	1,305,324	-	1,305,324	1,305,324
Прочие финансовые обязательства	-	36,480	-	36,480	36,480

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которому отнесена оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Общая балансовая стоимость
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	511,181	-	511,181	511,181
Дебиторская задолженность по сделкам «обратного репо»	-	130,096	-	130,096	130,096
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	2,880,040	-	2,880,040	2,924,057
Прочие финансовые активы	-	25,791	-	25,791	25,791
Обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	23,292	-	23,292	23,292

29. События после отчетной даты

Влияние вспышки вируса COVID-19

15 марта 2020 года Правительство Республики Казахстан объявило чрезвычайное положение, которое впоследствии было продлено до 30 апреля 2020 года, в ответ на глобальную пандемию вируса COVID-19. С целью снижения распространения вируса был введен ряд ограничений на передвижение лиц в Казахстане, что привело к снижению нормальной экономической деятельности многих предприятий страны.

Правительства других стран мира ввели аналогичные ограничения с целью ограничения воздействия вируса, что привело к значительному снижению глобальной экономической активности.

Мировые цены на нефть также значительно снизились в марте 2020 года, а курс Казахстанского тенге по отношению к доллару США снизился с 382.59 тенге за доллар США по состоянию на 31 декабря 2019 года до приблизительно 435 тенге за доллар США по состоянию на 22 апреля 2020 года.

Руководство Компании считает, что экономический эффект, вызванный вирусом COVID-19, вероятно, будет значительным как в глобальном масштабе, так и в Казахстане. Это может привести к снижению экономической активности и падению цен на активы в Казахстане. Однако чистые активы дочернего предприятия Компании существенно превышают его балансовую стоимость в настоящей отдельной финансовой отчетности и руководство, следовательно, считает, что обесценение данной инвестиции вряд ли произойдет.

Другие события после отчетной даты

2 марта 2020 года Совет директоров Банка одобрил заключение сделки, в которой имеется заинтересованность, по отчуждению Банком в пользу Компании 100% акций дочерних компаний АО «Страховая Компания «Jýsan Garant» и АО «First Heartland Jýsan Invest» в соответствии с законов Республики Казахстан «О банках и банковской деятельности». На момент утверждения данной отдельной финансовой отчетности сделка не была завершена. В результате выбытия Компанией будет выплачено денежное вознаграждение в размере 15,706 миллионов тенге.

2 марта 2020 года решением Совета Директоров Компании одобрена выплата дивидендов из нераспределенного чистого дохода Банка прошлых лет. Размер дивидендов Компании в расчете на одну простую акцию составляет сумму 145.57 тенге, что в совокупности составляет 19,261,389 тысяч тенге. Дивиденды были выплачены и получены Компанией 5 марта 2020 года.

20 апреля 2020 года решением Совета Директоров Компании одобрена выплата дополнительных дивидендов из нераспределенного чистого дохода Банка прошлых лет. Размер дивидендов Компании в расчете на одну простую акцию составляет сумму 710.81 тенге, что в совокупности составляет 94,052,264 тысячи тенге и на одну привилегированную акцию составляет сумму 440.31 тенге, что в совокупности составляет 931,640 тысяч тенге. Дивиденды были выплачены и получены Компанией 20 апреля 2020 года.