Russell Bedford
taking you further

Audit, Consulting, Tax

Russell Bedford
GROUP OF COMPANIES

Appraisal, Training, IT-Audit

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

СОДЕРЖАНИЕ

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Стр.

Финансовая отчетность:

Отчет о финансовом положении ---------- 1

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ---------- 2

Отчет о движении денежных средств ---------- 3

Отчет об изменениях в капитале ---------- 4

Примечания к финансовой отчетности ---------- 5-38

АО «ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОМ «RESMI»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА.

С целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности **АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»** (далее - «Компания») сделано нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Заключении независимых аудиторов.

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску **«31» марта 2020 года.**

Председатель Правления Татыбаева А.Т.

Главный бухгалтер Бексатова А.М.

г. Алматы, Республика Казахстан

Russell Bedford
taking you further

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Утверждаю
Генеральный директор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»
Кудайбергенова Ш. Е.

Акционерам и руководству АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI»** (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, а также обзор существенных аспектов учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчётность»).

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах представляет достоверную и объективную информацию о финансовом положении Компании на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на дату составления данной отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства, отвечающих за управление, за подготовку финансовой отчетности

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

При подготовке 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 над подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 финансовой отчетности.

Russell Bedford
taking you further

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли 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.

Гулшат Назарымбетова
Аудитор / Партнер
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Назарымбетова Гулшат Жоспаровна
АУДИТОР
Біліктілік куәлігі
МФ-0000559

Квалификационное свидетельство
аудитора №0000559 от 02.02.2018 г.

Шолпанай Кудайбергенова
Аудитор
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Кудайбергенова Шолпанай Ергалиевна
АУДИТОР
Біліктілік куәлігі
№МФ-0000541

Квалификационное свидетельство
аудитора № 1-ПН 0000541 от 01.02.2018 г.

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан №18013076,
выданная Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов Республики Казахстан
«03» июля 2018 года.

«31» марта 2020 года
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2019 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства	5	9 746	81 155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	466 774	392 879
Комиссионный доход к получению	7	1 566	5 124
Авансы выданные	8	523	67 852
Основные средства		1 242	1 551
Нематериальные активы		946	1 391
Прочие активы	9	6 584	26 717
ИТОГО АКТИВЫ		**487 381**	**576 669**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	10	62 729	71 237
Задолженность перед поставщиками	11	2 125	7 666
Прочие обязательства	12	2 902	12 921
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**67 756**	**91 824**
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	890 573	890 573
Дополнительно оплаченный капитал	13	865 720	865 720
Непокрытый убыток		(1 336 668)	(1 271 448)
ИТОГО КАПИТАЛ		**419 625**	**484 845**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**487 381**	**576 669**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Татыбаева А.Т. — Председатель Правления

Бекбатова А. М. — Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

В тысячах тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Комиссионные доходы	14	37 080	33 984
Комиссионные расходы		(2 072)	(846)
Чистый комиссионный доход		**35 008**	**33 138**
Процентные доходы	15	7 872	8 030
Финансовые расходы		–	(317)
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	(40 845)	78 019
Реализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи		–	–
Доходы по дивидендам		–	257
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		2 290	7 398
Операционные расходы	17	(87 928)	(82 131)
Прочие доходы/(расходы), нетто	18	18 383	(32 945)
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		**(65 220)**	**11 449**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	19	–	–
Чистая (прибыль)/убыток		**(65 220)**	**11 449**
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии будут реклассифицированы в прибыли или убытки			
Реализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи, реклассифицированные в отчет о прибылях и убытках (налоговый эффект – ноль)		–	–
Нереализованные доходы по операциям с инвестициями, имеющимися в наличии для продажи (налоговый эффект – ноль)		–	–
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль		–	–
Итого совокупный (доход)/убыток за год		**(65 220)**	**11 449**
Прибыль/(убыток) на акцию:			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли/(убытка) за отчетный год, приходящаяся на держателей простых акций	20	**(175.49)**	**30.81**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Татыбаева А.Т. — Председатель Правления

Бексатова А. М. — Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В тысячах тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу		**(65 220)**	**11 449**
Корректировки на:			
Восстановление (начисление) резерва по сомнительным долгам	17	(217)	(501)
Нереализованная прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой		(2 619)	(7 866)
(Начисление)/восстановление резерва по неиспользованным отпускам	17	(420)	239
Нереализованная прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	4 139	(35 894)
Износ основных средств	17	437	682
Амортизация нематериальных активов	17	306	686
Изменение в начисленных процентах		(2 042)	1 982
Изменения от выбытия основных средств и нематериальных активов		143	1 141
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		**(65 493)**	**(28 082)**
Изменения в операционных активах:			
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(75 992)	(181 340)
Комиссионный доход к получению		3 775	(3 235)
Задолженность связанных сторон		–	21 873
Авансы выданные	8	67 329	68 158
Прочие активы		20 133	(21 419)
Изменения в операционных обязательствах:			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		(8 508)	(8 508)
Задолженность перед поставщиками		(5 541)	3 646
Прочие обязательства		(9 599)	9 812
Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в операционных активах и обязательствах до налогообложения		**(73 896)**	**(139 095)**
Корпоративный подоходный налог уплаченный		–	–
Денежные средства (использованные)/полученные в операционной деятельности		**(73 896)**	**(139 095)**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(132)	(105)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**(132)**	**(105)**
Итого уменьшение денежных средств		**(74 028)**	**(139 200)**
Влияние изменения валютного курса на денежные средства		2 619	7 866
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	81 155	212 489
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	**5**	**9 746**	**81 155**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Татыбаева А.Т. — Председатель Правления

Бексатова А. М. — Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В тысячах тенге	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 31 декабря 2017 года	890 573	865 720	(1 282 897)	473 396
Чистая прибыль за год	–	–	11 449	11 449
Итого совокупный доход за год	–	–	11 449	11 449
На 31 декабря 2018 года	**890 573**	**865 720**	**(1 271 448)**	**484 845**
Чистая прибыль за год	–	–	(65 220)	(65 220)
Итого совокупный доход за год	–	–	(65 220)	(65 220)
На 31 декабря 2019 года	**890 573**	**865 720**	**(1 336 668)**	**419 625**

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании, и подписана от его имени:

Татыбаева А.Т. — Председатель Правления

Бексатова А. М. — Главный бухгалтер

Пояснительные примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI», ранее АО «RG Securities», (далее «Компания»), было создано 30 декабря 1997 года в Республики Казахстан в форме Товарищества с ограниченной ответственностью.

8 октября 2004 года Компания в результате смены организационно-правовой формы была преобразована в АО «RG Securities» и 13 сентября 2006 года переименована в АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Основная деятельность Компании заключается в осуществлении брокерских и дилерских операций, инвестиционных операций, консультаций по корпоративным финансам и организации выпуска и размещения ценных бумаг.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее "АФР").

Компания осуществляет деятельность согласно лицензии №0401201264, выданной 5 октября 2006 года на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и лицензии №0403200520, перевыпущенной 1 июля 2014 года (ранее лицензии №0403200520, выданная 5 октября 2006 года) на занятие детальностью по управлению инвестиционным портфелем.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензий биржевых брокеров и биржевых дилеров, выданной Министерством экономического развития и торговли Республики Казахстан 22 октября 2010 года №0145512.

Юридический и фактический адрес Компании Республика Казахстан, города Алматы, проспект Аль-Фараби, 110 "Е".

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов следующие акционеры владели выпущенными акциями:

Акционеры	Страна	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Кошкинбаев Е.Ж.	Казахстан	29%	29%
Мажибаев К.К.	Казахстан	29%	29%
Базарбекова Р.Б.	Казахстан	15.95%	15.95%
ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» *	Казахстан	10.74%	10.74%
Оспанов А.И.	Казахстан	8.08%	8.08%
ТОО «PROPERTY RETAIL»	Казахстан	7.23%	7.23%
		100%	100%

* Конечными владельцами ТОО «SUCCESSFUL INVESTMENT TRUST» являются Кошкинбаев Е.Ж. (99.99%) и Мажибаев К.К. (0.01%).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов.

Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной деятельности в обозримом будущем. Несмотря на то, что у Компании есть непокрытый убыток по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов и отток денежных средств от операционной деятельности за 2019 год, руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств и сможет продолжить непрерывную деятельность, поскольку акционеры продолжают оказывать финансовую поддержку.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивает признанием результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчётности. Все элементы финансовой отчётности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

Условия ведения деятельности

Долгосрочная экономическая стабильность Компании также зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике Казахстан. Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат данных вопросов, финансовая отчётность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчётности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения. Руководство компании не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

Пересчет иностранной валюты

Данная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления данной финансовой отчётности Компании.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте не пересчитываются. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы по денежным статьям включаются в отчёт о прибыли или убытке в период их возникновения.

Russell Bedford A+ Partners

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2019 года составлял 382,59 тенге за 1 доллар США (2018 год: 384,20 тенге за 1 доллар США).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль и убыток и имеющиеся для продажи ценные бумаги по справедливой стоимости на каждую дату.

Справедливая стоимость эта цена, 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.

Компания должна иметь доступ к основному или наиболее выгодному рынку на дату оценки. Справедливая стоимость актива или обязательства, оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на данный актив или данное 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 посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива или посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методы оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Активы и обязательства, справедливая стоимость, которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

Активы и обязательства, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учетом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании (продолжение)

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки:

- справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные Уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует данные исключительно наблюдаемых рынков, Компания признает разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признает отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми, либо, если признание инструмента прекращается.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ).

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая при первоначальной оценке учитывается по цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15), если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного компонента финансирования в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Финансовые активы категории ОССЧПУ

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ, если он либо предназначен для торговли, либо определен в категорию ОССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единая группа, и недавняя практика свидетельствует о том, что операции с ним совершались с целью получения краткосрочной прибыли; или
- являются производными инструментами (за исключением производного инструмента, представляющего собой договор финансовой гарантии или инструмент, определенный по усмотрению организации в качестве инструмента хеджирования и являющийся эффективным в этом качестве).

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой те непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как (а) займы и дебиторская задолженность, (б) финансовые вложения, удерживаемые до погашения, (в) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Акции и срочные облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе в составе фонда переоценки инвестиций, за исключением случаев обесценения, имеющих постоянный характер, процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях или убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расход ранее признаваемые в фонде переоценки инвестиций, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива.

Классификация и учет финансовых активов

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

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

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуется классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевых финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по ССПСД все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и наличных денежных средств в кассе.

Russell Bedford A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность это непроизводные финансовые активы, не обращающиеся на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем, и не классифицированы в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким активам отражаются в составе прибыли или убытка при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Займы, а также торговая дебиторская задолженность удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и ожидается, что они приведут к возникновению денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

При первоначальном признании, торговая дебиторская задолженность, не имеющая существенного компонента финансирования (без значительной отсрочки платежа и т.п.), должна учитываться по цене сделки (по первоначальной сумме), без применения дисконтирования, так как эффект дисконтирования будет несущественным. Дебиторская же задолженность со значительным компонентом финансирования при первоначальном признании должна отражаться по справедливой стоимости с отнесением разницы между справедливой стоимостью и соответствующей величиной признанной выручки на расходы.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем своим долговым финансовым активам, оцениваемые по амортизированной стоимости или ССПСД, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовых гарантий. Компания рассчитывает резервы в соответствии разработанной и утвержденной Методики по созданию резервов (провизий) по ценным бумагам.

Оценка ожидаемого кредитного убытка

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- Непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- Временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

При оценке ожидаемых кредитных убытков Компания не должна обязательно идентифицировать все возможные сценарии. Однако она должна принять во внимание риск или вероятность возникновения кредитного убытка путем отражения возможности возникновения кредитного убытка и возможности не возникновения кредитного убытка, даже если возможность возникновения кредитного убытка очень мала.

Период рассмотрения ожидаемых кредитных убытков

По состоянию на каждую отчетную дату Компания создает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания. Если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв под убытки по данному финансовому активу в сумме равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

12-месячные ожидаемые кредитные убытки это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Подход к определению значительного увеличения кредитного риска

По состоянию на каждую отчетную дату Компания оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки она ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Чтобы сделать такую оценку, Компания сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. Анализируется обоснованная и подтверждаемая информация, доступную без чрезмерных затрат.

Компания вправе использовать допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату. В руководстве по применению МСФО (IFRS) 9 приведен список индикаторов, которые могут быть использованы при анализе изменений кредитного риска.

Обесценение дебиторской задолженности

Для дебиторской задолженности, не имеющей существенного компонента финансирования и для дебиторской задолженности по аренде, которая возникает вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 16, существует упрощение. Оно заключается в том, что расчет обесценения может строиться исходя из прошлой информации об уровне убытков, скорректированной с учетом текущей информации.

Компания не отслеживает изменения величины кредитного риска, но при признании на каждую отчетную дату она признает резервы по убыткам в сумме, равной величине ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента. Компания применяет такой подход для торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не содержащих значительный компонент финансирования, а также если Компания применяет предусмотренный стандартом МСФО (IFRS) 15 «практический подход к договорам со сроком расчетов в 1 год или меньше». Для оценки рисков и сумм ожидаемых кредитных убытков, Компания может применить профессиональное суждение, и чем меньше информации доступно, тем чаще приходится его использовать.

Для торговой дебиторской задолженности Компания применяет подход матричного резервирования. Компания создает резервы по комиссионному доходу к получению и прочим активам. При оценки сомнительных счетов принимаются во внимание предыдущие и ожидаемые результаты деятельности заказчиков.

Прекращение признания финансовых инструментов

Финансовый актив прекращает признаваться (т.е. исключается из отчёта Компании о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, или сохранила за собой право передать их полностью без существенной задержки третьей стороне на основании соглашения о перераспределении; или
- Компания либо (а) передало практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передало, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передало контроль над данным активом.

A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых инструментов (продолжение)

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

Долгосрочный актив, классифицируемый как предназначенный для продажи

Долгосрочные активы или выбывающая группа классифицируются как «предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в основном за счет продажи (через торговую операцию), а не посредством продолжающегося использование. При этом актив или выбывающая группа должны быть в наличии для немедленной продажи в их нынешнем состоянии и только на условиях обычных и обязательных при продаже таких активов (или выбывающих групп), и вероятность продажи должна быть высокой. Предполагаемая продажа должна быть осуществлена в течение одного года с даты реклассификации. Под влиянием событий или обстоятельств период завершения продажи может превысить один год. Увеличение периода, требуемого для завершения продажи, не препятствует классификации актива (или выбывающей группы) в качестве предназначенного для продажи, если причиной задержки являются события или обстоятельства, не контролируемые предприятием, и существует достаточное подтверждение того, что предприятие будет продолжать выполнять план по продаже актива (или выбывающей группы).

Долгосрочные активы или выбывающая группа классифицируются как «предназначенные для продажи», оцениваются по наименьшей из балансовой стоимости на момент реклассификации, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива.

Износ по активам незавершённого строительства и активам, ещё не введённым в эксплуатацию, начисляется с даты, когда такие активы готовы для их целевого использования.

Износ рассчитывается по прямолинейному методу в течение расчётных сроков полезной службы активов, указанных в следующей таблице:

Группа основных средств	Годовая ставка (%)
Здания и сооружения	7
Мебель и компьютерное оборудование	10-30

Остаточная стоимость актива, сроки полезной службы и методы износа анализируются и, при необходимости, корректируются на конец каждого финансового года.

Списание ранее признанных основных средств происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в отчёт о совокупном доходе за отчётный год, в котором было прекращено признание актива.

Russell Bedford A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнесов, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибыли или убытке в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Прибыли или убытки, возникающие в результате прекращения признания нематериального актива, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью данного актива, и признаются в отчете о прибыли или убытке в момент прекращения признания актива.

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки. Налоговые активы и налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности в случаях, когда временная разница возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость активов по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному корпоративному подоходному налогу пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать активы по отложенному корпоративному подоходному налогу.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Отчисления от вознаграждений работников

Компания удерживает 10% от зарплаты своих работников в качестве взносов в пенсионный фонд РК. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за уплату пенсионных выплат от лица работников лежит на Компании, при этом Компания не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций работникам после окончания трудовой деятельности.

Компания осуществляет выплату социального налога в бюджет Республики Казахстан в отношении своих работников по ставке 9,5% от облагаемого дохода работников.

Компания также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере 10%.

Компания выплачивает 1,5% от заработной платы сотрудников в качестве отчислений на обязательное медицинское страхование. (2018: 1,5%).

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательства существенной.

Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытия информации о связанных сторонах»* стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Связанные стороны могут заключать такие сделки, которые не могут быть заключены между несвязанными сторонами, и сделки между связанными сторонами могут и не быть осуществлены на тех же положениях и условиях и в суммах, как сделки между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Компания имеет соответствующие процедуры для идентификации и соответствующего раскрытия информации о сделках со связанными сторонами.

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Russell Bedford A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. Данная поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Компания впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Бухгалтерский учет арендодателей в соответствии с МСФО 16 существенно не изменился в соответствии с МСФО 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду в качестве операционной или финансовой аренды с использованием аналогичных принципов, изложенных в МСФО 17. Таким образом, МСФО (IFRS) 16 не оказал влияния на аренду.

Компания решила использовать исключения из признания для договоров аренды, которые на дату начала имеют срок аренды 12 месяцев или менее и не содержат опциона на покупку («краткосрочная аренда»).

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно.

В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на финансовую отчетность Компании.

Russell Bedford A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. Данная интерпретация не влияет на финансовую отчетность Компании.

Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки позволяют измерить по амортизированной стоимости определенные кредиты и долговые ценные бумаги, которые могут быть погашены в сумме ниже амортизированной стоимости, например, по справедливой стоимости или по стоимости, включающей разумную компенсацию, подлежащую уплате заемщику, равную приведенной стоимости эффекта увеличения рыночной процентной ставки в течение оставшегося срока действия инструмента. Кроме того, текст, добавленный в раздел стандарта «Основание для представления вывода», вновь подтверждает действующее руководство в МСФО (IFRS) 9 о том, что модификации или обмены определенных финансовых обязательств, измеренных по амортизированной стоимости, которые не приводят прекращению признания, приведут к появлению прибыли или убытка в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Таким образом в большинстве случаев отчитывающиеся организации не смогут пересмотреть эффективную процентную ставку на оставшийся срок действия кредита с тем, чтобы избежать воздействия на прибыль или убыток после модификации кредита. Данная поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Эти поправки разъясняют, что отчитывающиеся организации должны применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным займам, привилегированным акциям и к аналогичным инструментам, входящим в состав чистой инвестиции в объект инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, до того, как они смогут снизить ее балансовую стоимость на долю убытка объекта инвестиции, превышающую участие инвестора в обыкновенных акциях. Данная поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Поправки ограниченной сферы применения затрагивают четыре стандарта. В МСФО (IFRS) 3 были внесены разъяснения, согласно которым приобретатель должен провести переоценку ранее имевшейся у него доли участия в совместной операции, если он получает контроль над бизнесом. Напротив, в МСФО (IFRS) 11 теперь четко разъяснено, что инвестор не должен проводить переоценку ранее имевшейся у него доли участия, если он получает совместный контроль над совместной операцией, аналогично существующим требованиям учета в тех случаях, когда ассоциированная организация становится совместным предприятием и наоборот. Поправка к МСФО (IAS) 12 разъясняет, что организация должна отражать все связанные с выплатой дивидендов эффекты по налогу на прибыль в тех же разделах, где были отражены операции или события, в результате которых была сформирована соответствующая распределяемая прибыль, например, в составе прибыли или убытка, или в составе прочего совокупного дохода. Разъяснено, что данное требование применяется во всех случаях, когда выплаты по финансовым инструментам, классифицируемым как долевые, представляют собой распределение прибыли, а не только в тех случаях, когда налоговые последствия являются результатом применения разных налоговых ставок к распределяемой и нераспределяемой прибыли. Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 23 теперь содержит четкие рекомендации относительно того, что заемные средства, полученные для целей финансирования конкретного актива, исключаются из пула затрат по займам общего назначения, которые могут быть капитализированы, только до тех пор, пока данный актив не будет практически завершен. Данная поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Эти поправки указывают, как определять пенсионные расходы в случае изменений в пенсионном плане с установленными выплатами. Когда происходит корректировка плана (изменение, сокращение или урегулирование), в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 19 необходимо произвести переоценку чистого обязательства или актива по установленным выплатам. Эти поправки требуют применения обновленных допущений по данной переоценке для того, чтобы определить стоимость услуг текущего периода и чистые проценты по оставшейся части отчетного периода после изменения программы. До внесения поправок МСФО (IAS) 19 не включал указаний о том, как определять эти расходы за период после изменения плана. Ожидается, что требование использовать обновленные допущения обеспечит полезную информацию для пользователей финансовой отчетности. Данная поправка не влияет на финансовую отчетность Компании.

Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Концептуальные основы финансовой отчетности в новой редакции содержат новую главу об оценке, рекомендации по отражению в отчетности финансовых результатов, усовершенствованные определения и рекомендации (в частности, определение обязательств) и пояснения по важным вопросам, таким как роль управления, осмотрительности и неопределенности оценки в подготовке финансовой отчетности.

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу. В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять

A+ Partners

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)

недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчётности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчётного периода, а также на отражаемые в отчётности суммы расходов за отчётные периоды. Оценки и суждения постоянно анализируются и основаны на опыте руководства и прочих факторах, в том числе на предполагаемых будущих событиях, которые могут произойти при данных обстоятельствах.

Однако результаты могут существенно отличаться от произведенных оценок в случае если использовались отличные от предполагаемых допущения и существующие условия были другими.

В частности, Компания определила следующие области, в которых необходимо производить существенные оценки и допущения, и которые, в случае если фактические результаты отличаются от предполагаемых, могут существенно повлиять на финансовое положение или финансовые результаты будущих периодов:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей оценок определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно, в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо принять суждение.

Для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение срока исковой давности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены все активы. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, Компания применят существенные суждения в отношении вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	6 446	76 251
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	3 139	4 721
Денежные средства в кассе в тенге	161	183
	9 746	**81 155**

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги	405 339	295 529
Долевые ценные бумаги	61 435	97 350
	466 774	**392 879**

Долговые ценные бумаги	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ценные бумаги иностранных государств	-	326 168	76 802
Ценные бумаги иностранных корпораций	4,25%	79 171	218 727
		405 339	**295 529**

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года начисленное вознаграждение по долговым ценным бумагам составило 1 292 тыс. тенге (2018: 3 334 тыс. тенге).

Долевые ценные бумаги	Тип бумаги	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ценные бумаги казахстанских корпораций	Простые акции	61 435	97 350
		61 435	97 350

7. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД К ПОЛУЧЕНИЮ

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Брокерские и дилерские услуги	3 907	7 767
Начисленные комиссионные доходы от инвестиционного управления	759	759
	4 666	8 526
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 100)	(3 402)
	1 566	5 124

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

Авансы выданные представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы выданные связанным сторонам	-	66 196
Авансы выданные третьим сторонам	539	1 672
	539	67 868
Минус: резерв под обесценение авансов выданных	(16)	(16)
	523	67 852

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие текущие финансовые активы:		
Дебиторская задолженность по возмещению от клиентов	1 399	5 264
Дебиторская задолженность по учету ценных бумаг	860	1 028
Итого прочие текущие финансовые активы	2 259	6 292
Прочие текущие нефинансовые активы:		
Дебиторская задолженность за выполнение работ и услуг	2 800	19 040
Гарантийный взнос КФБ	1000	1 000
Товарно-материальные запасы	916	915
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	585	585
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	218	116
Прочее	211	281
Итого прочие текущие нефинансовые активы	5 730	21 937
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 405)	(1 512)
	6 584	26 717

9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ (продолжение)

Движения по резерву под обесценение дебиторской задолженности представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	1 512	1 512
(Восстановлено)/начислено	(107)	-
На конец года	1 405	1 512

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по брокерской деятельности Компании представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Деньги к получению, связанные с брокерской деятельностью	62 727	71 235
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(62 727)	(71 235)
За вычетом кредиторской задолженности по брокерской деятельности	(62 729)	(71 237)
Итого кредиторская задолженность по брокерской деятельности	**(62 729)**	**(71 237)**

Движение по резерву по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	71 235	79 744
Списано	(8 508)	(8 509)
На конец года	62 727	71 235

11. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ПОСТАВЩИКАМИ

Задолженность перед поставщиками представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по комиссии депозитария и биржи	997	4 760
Обязательства по аренде и коммунальным услугам	407	778
Обязательства по информационной безопасности	328	489
Обязательства за услуги связи	52	54
Обязательства по профессиональным услугам	-	1 543
Прочее	341	42
	2 125	7 666

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства Компании представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Резерв по неиспользованным отпускам	1 771	2 191
Авансы полученные	1 131	1 209
Прочее	-	9 521
	2 902	12 921

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Движение резерва по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
На начало года	2 191	1 952
(Восстановлено)/начислено	(420)	239
На конец года	**1 771**	**2 191**

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов уставный капитал Компании составляет 890 573 тыс. тенге, который состоял из выпущенных и оплаченных 371.637 простых акций.

Дивиденды

В 2019 и 2018 годах объявлений о выплате дивидендов по простым акциям не производилось.

Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов включает в себя результаты операций, отражённых в финансовой отчетности за предыдущие периоды, и представляет собой разницы, сложившиеся за предыдущие периоды между справедливой и первоначальной стоимостью дебиторской и кредиторской задолженностями от/перед Акционерами:

- Продажа простых акций дочерних предприятий на сумму 406 739 тыс. тенге в 2009-2010 годах;
- Результат приобретения дочернего предприятия на сумму 269 786 тыс. тенге в 2010 году;
- Передача основных средств от акционеров на сумму 132 651 тыс. тенге в 2012 году;
- Результат выбытия дочернего предприятия на сумму 56 544 тыс. тенге в 2013 году.

Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость одной акции рассчитана в соответствии с Листинговыми правилами, утвержденными решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа".

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Итого активы	487 381	576 669
Нематериальные активы	(946)	(1 391)
Итого обязательства	(67 756)	(91 824)
Чистые активы (за вычетом нематериальных активов)	**418 679**	**483 454**
Количество размещенных простых акций	371.637	371.637
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	**1 126.58**	**1 300.88**

14. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

Комиссионные доходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Брокерские и дилерские услуги	26 280	22 639
Инвестиционное управление и доверительное управление активами	8 100	8 100
Услуги маркет-мейкера	2 700	3 245
	37 080	**33 984**

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

Процентные доходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 872	7 163
Амортизация корректировки до справедливой стоимости беспроцентной финансовой помощи	-	867
	7 872	**8 030**

16. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ, ОТРАЖАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Чистый (убыток)/прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Нереализованный (убыток)/прибыль от переоценки финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 139)	35 894
Реализованный (убыток)/прибыль от продажи финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(36 706)	42 125
	(40 845)	**78 019**

17. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Заработная плата и связанные с ней налоги	54 554	46 644
Информационные услуги	18 092	14 654
Расходы на коммунальные услуги	4 590	4 523
Профессиональные услуги	3 079	5 720
Членские взносы	1 679	1 344
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	1 508	2 249
Услуги связи	1 087	1 048
Расходы по операционной аренде	546	542
Износ основных средств	437	682
Представительские расходы	426	485
Юридические услуги	377	345
Амортизация нематериальных активов	306	686
Расходы на обучение	231	316
Банковские услуги	163	166
Канцелярские расходы и типографические услуги	130	218
Почтовые расходы	30	53
Пени и штрафы	1	120
Транспортные расходы	-	1 218
(Восстановление)/формирование резерва по сомнительным долгам	(217)	(501)
(Восстановление)/формирование резерва по неиспользованным отпускам	(420)	239
Прочие	1 329	1 380
	87 928	**82 131**

18. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

Прочие доходы и расходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Прочие доходы	10 543	5 046
Консультационные услуги	6 800	9 125
Услуги по учету финансовых инструментов	1 040	884
Расходы от обесценения активов	-	(48 000)
	18 383	**(32 945)**

19. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Текущий подходный налог	-	-
Расходы / (экономия) по отложенному подоходному налогу	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

Эффективная ставка корпоративного подоходного налога отличается от нормативной ставки корпоративного подоходного налога. Далее приводится сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе нормативной ставки, с фактическими расходами:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Прибыль/(убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу	(65 220)	11 449
Официальная ставка налога	20%	20%
Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу	**(13 044)**	**2 290**
Необлагаемые доходы по финансовым активам, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-
Эффект от изменения резерва на обесценение отложенного налогового актива	4 456	(9 740)
Прочие постоянные разницы	8 588	7 450
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

Отложенные налоговые активы признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, в счет которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятность того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

Сальдо отложенных налогов, рассчитанных путем применения нормативных ставок, действующих на даты составления отчета о финансовом положении, к временным разницам между базой налогообложения активов и обязательств, и суммами, представленным в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря включают следующее:

В тысячах тенге	31 декабря 2019 г	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2018 г.	Изменения, признанные в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2017 г.
Отложенные налоговые активы					
Резерв по сомнительным долгам	13 449	(1 784)	15 233	(1 802)	17 035
Резерв по неиспользованным отпускам	354	(84)	438	48	390

Перенесенные убытки по финансовым активам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(862)	(862)	-	(1 002)	1 002
Итого отложенные активы	**12 941**	**(2 730)**	**15 671**	**(2 756)**	**18 472**
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	71	55	16	147	(131)
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		7 131	(7 131)	(7 131)	
Итого отложенные обязательства	**71**	**7 186**	**(7 115)**	**(6 984)**	**(131)**
Итого отложенные активы	13 012	4 456	8 556	(9 740)	18 296
Непризнанный отложенный налоговый актив	(13 012)	(4 456)	(8 556)	9 740	(18 296)
Итого отложенные налоговые активы	-	-	-	-	-

20. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию за отчетный год определяется путем деления чистой прибыли Компании за данный период, предназначенный для распределения между держатели простых акции Компании, на средневзвешенное количество ее простых акций, приходящиеся на держателя простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

Прибыль/(убыток) на акцию, приходящиеся на держателей простых акций представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистая прибыль/(убыток) за год	(65 220)	11 449
Средневзвешенное количество простых акций	371.637	371.637
Прибыль/(убыток) на акцию	**(175.49)**	**30.81**

21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность Казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях.

Юридические вопросы

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для регулирования обязательств, и сумма обязательств может быть измерена с достаточной надёжностью.

Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, по этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

21. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в том отчетном периоде, в котором существуют вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года, его толкование законодательства является соответствующим и налоговые, валютные и таможенные позиции Компании будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы в настоящее время и начисленную на 31 декабря 2019 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Вопросы по охране окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время Компания соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды. Однако, в случае изменения казахстанских законов и нормативных актов по охране окружающей среды, Компания не может прогнозировать сроки и степень их изменения. Таким образом, Компания не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Страхование

Компания страхует гражданскую ответственность работодателя в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Договора операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Договора инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

Фидуциарная деятельность

В ходе деятельности Компании заключает с клиентами соглашение с ограничениями по принятию инвестиционных решений в целях управления в соответствии с определёнными критериями, установленными клиентами. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не отражаются в отчете о финансовом положении Компании. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов под управлением Компании находилось 2 фонда. Стоимость чистых активов инвестиционных фондов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов составила 4 820 043 и 4 776 118 тыс. тенге соответственно.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг другу сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств со стандартными условиями, торгующихся на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками (включая котируемые на организационном рынке срочные облигации векселя и бессрочные облигации);
- Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (исключая деривативы) определяется в соответствии с общепринятыми моделями расчета стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в рыночных сделках на соответствующую дату, и котировок дилеров по аналогичным финансовым инструментам.

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

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

В тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2019 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405 339	61 435	-	466 774
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства	9 746	-	-	9 746
Комиссионный доход к получению	-	1 566	-	1 566
Прочие активы	-	2 259	-	2 259
	415 085	**65 260**	**-**	480 345
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности		62 729		62 729
Задолженность перед поставщиками		2 125		2 125
		64 854		64 854

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

В тысячах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2018 года
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости:				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	295 529	97 350	-	392 879
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Денежные средства	81 155	-	-	81 155
Комиссионный доход к получению	-	5 124	-	5 124
Прочие активы	-	6 292	-	6 292
	376 684	108 766	-	485 450
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается:				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	71 237	-	71 237
Задолженность перед поставщиками	-	7 666	-	7 666
	-	78 903	-	78 903

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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, рыночному и операционному риску.

Служба управления рисками

Служба управления рисками Компании отвечает за комплексное управление рисками, оценку, измерение, мониторинг и контроль всех видов рисков, которым подвержена Компания.

Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются кредитный и операционный риск, риск ликвидности и рыночный риск, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке, колебаниями валютных курсов и изменениями справедливой стоимости.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь Компании, возникающих, в случае если клиенты или контрагенты по финансовому инструменту не могут выполнить договорные обязательства, и в основном связанными с дебиторской задолженностью клиентов Компании и сальдо по расчётам с банками.

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и их эквивалентами и дебиторской задолженностью, риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам Moody's Investors Service и Standard and Poor's по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В тысячах тенге	Aaa	BBB+	BBB-	BB	AA+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2019 года
Денежные средства	-	-	-	6 496	-	-	3 089	9 585
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	326 168	-	79 171	-	-	-	61 435	466 774
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	1 566	1 566
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	2 259	2 259
	326 168	-	79 171	6 496	-	-	68 349	480 184

В тысячах тенге	A+	BBB+	BBB-	BB	AA+	A-	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2018 года
Денежные средства	-	-	-	77 823	-	-	3 149	80 972
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	79 865	79 335	-	76 802	59 527	97 350	392 879
Комиссионный доход к получению	-	-	-	-	-	-	5 124	5 124
Прочие активы	-	-	-	-	-	-	6 292	6 292
	-	79 865	79 335	77 823	76 802	59 527	111 915	485 267

Кредитное качество по классам финансовых активов

В связи с тем, что значительную часть портфеля составляют долговые инструменты (облигации), а также сделки с контрпартнерами (репо), риски, связанные с объявлением дефолта, а также снижение цены инструмента, связанные с понижением кредитного рейтинга эмитента, существенно влияют на состояние инвестиционного портфеля Компании. Анализ и оценка кредитного риска заключается в определении кредитоспособности, платежеспособности и финансовой устойчивости эмитента. На основании внутренней системы кредитных рейтингов эмитенту присваивается рейтинг и производится оценка вероятности дефолта. На основании присвоенного рейтинга эмитенту устанавливается лимит на допустимый уровень риска.

Балансовая стоимость обесцененных активов и активов, не являющихся обесцененными, которые также классифицируются по времени возникновения просроченной задолженности:

Russell Bedford A+ Partners

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В тысячах тенге	Непросроченные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы: 30-60 дней	60-150 дней	150-360 дней	Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2019 года
Денежные средства	9 746	-	-	-	-	9 746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	466 774	-	-	-	-	466 774
Комиссионный доход к получению	1 566	-	-	-	3 100	4 666
Прочие активы	2 259	-	-	-	1 405	3 664
	480 345	**-**	**-**	**-**	**4 505**	**484 850**

В тысячах тенге	Непросроченные	Просроченные, но не обесцененные финансовые активы: 30-60 дней	60-150 дней	150-360 дней	Обесцененные финансовые активы	31 декабря 2018 года
Денежные средства	81 155	-	-	-	-	81 155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	392 879	-	-	-	-	392 879
Комиссионный доход к получению	5 124	-	-	-	3 402	8 526
Прочие активы	6 292	-	-	-	1 512	7 804
	485 450	**-**	**-**	**-**	**4 914**	**490 364**

Географическая концентрация

Служба управления рисками осуществляет контроль над рисками, связанными с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его влияние на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата Республики Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию 2019 и 2018 годов представлена следующим образом:

В тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Денежные средства	9 746	-	-	9 746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 435	405 339	-	466 774
Комиссионный доход к получению	1 566	-	-	1 566
Прочие активы	2 158	1	100	2 259
	74 905	405 340	100	480 345
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	62 729	-	-	62 729
Задолженность перед поставщиками	2 125	-	-	2 125
	64 854	-	-	64 854

Russell Bedford A+ Partners

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В тысячах тенге	Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства	81 155	-	-	81 155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97 350	76 802	218 727	392 879
Комиссионный доход к получению	5 124	-	-	5 124
Прочие активы	6 204	-	88	6 292
	189 833	76 802	218 815	485 450
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	71 237	-	-	71 237
Задолженность перед поставщиками	7 666	-	-	7 666
	78 903	-	-	78 903

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности ценных бумаг как активов определяется их способностью реализации в короткие сроки, с низкими издержками и по приемлемым ценам. Руководство осуществляет контроль над этими двумя видами рисков посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Компания владеет портфелем разнообразных, пользующихся большим спросом активов, которые могут быть быстро реализованы за денежные средства в случае непредвиденного прекращения притоков денежных средств.

В качестве ликвидных активов учитываются денежные средства, долевые и долговые инструменты, по которым присутствует активный рынок. По таким активам риск ликвидности может возникнуть при изменении рыночных котировок ценных бумаг, что повлияет на реализацию финансовых инструментов.

В тысячах тенге	Менее 3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	от 5 лет	31 декабря 2019 года
Финансовые активы					
Денежные средства	9 746	-	-	-	9 746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	405 339	61 435	-	-	466 774
Комиссионный доход к получению	1 566	-	-	-	1 566
Прочие активы	2 259	-	-	-	2 259
Итого финансовые активы	418 910	61 435	-	-	480 345
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	8 508	34 032	20 189	62 729
Задолженность перед поставщиками	2 125	-	-	-	2 125
Итого финансовые обязательства	2 125	8 508	34 032	20 189	64 854

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Разница между финансовыми активами и обязательствами	416 785	52 927	(34 032)	(20 189)	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	416 785	469 712	435 680	415 491	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	86%	96%	89%	85%	

В тысячах тенге	Менее 3 мес.	3-12 мес.	1-5 лет	от 5 лет	31 декабря 2018 года
Финансовые активы					
Денежные средства	81 155	-	-		81 155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	295 529	97 350	-		392 879
Комиссионный доход к получению	5 124	-	-		5 124
Прочие активы	6 292	-	-		6 292
Итого финансовые активы	388 100	97 350	-		485 450
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	-	8 508	34 032	28 697	71 237
Задолженность перед поставщиками	7 666	-	-	-	7 666
Итого финансовые обязательства	7 666	8 508	34 032	28 697	78 903
Разница между финансовыми активами и обязательствами	380 434	88 842	(34 032)	(28 697)	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	380 434	469 276	435 244	406 547	
Разница между финансовыми активами и обязательствами, в процентах к общей сумме активов, нарастающим итогом	66%	81%	75%	70%	

Финансовые обязательства по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены финансовыми обязательствами, не дисконтированные потоки которых существенно не отличались от балансовой стоимости, и погашение, по которым будет существенно в течение 1 года. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться в результате изменения рыночных цен. Компания управляет рыночным риском посредством регулярной оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений в рыночных условиях.

Классификация рыночных рисков позволяет четко структурировать проблемы и влияет на анализ ситуаций и выбор эффективного управления. Компания проводит стресс-тестирование на чувствительность к рыночному курсу с периодичностью раз в два месяца, что позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке, а также проводится анализ позиции Компании по процентному риску, анализ подверженности Компании риску колебаний обменных курсов валют и анализ изменчивости состояния рынка производных финансовых инструментов.

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Изменения обменного курса доллара США может повлиять на отчет о финансовом положении Компании в результате того, что у Компании имеются денежные средства и ценные бумаги, деноминированные в долларах США.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибылях и убытках и совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменению валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными. В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов.

В тысячах тенге	Тенге	Доллары США	31 декабря 2019 года
Финансовые активы			
Денежные средства	3 300	6 446	9 746
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	61 435	405 339	466 774
Комиссионный доход к получению	1 566	-	1 566
Прочие активы	2 259	-	2 259
Итого финансовые активы	**68 560**	**411 785**	480 345
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	62 729	-	62 729
Задолженность перед поставщиками	2 125	-	2 125
Итого финансовые обязательства	**64 854**	-	64 854
Открытая позиция	**3 706**	**411 785**	415 491

В тысячах тенге	Тенге	Доллары США	31 декабря 2018 года
Финансовые активы			
Денежные средства	4 904	76 251	81 155
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	97 350	295 529	392 879
Комиссионный доход к получению	5 124	-	5 124
Прочие активы	6 292	-	6 292
Итого финансовые активы	**113 670**	**371 780**	485 450
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность по брокерской деятельности	71 237	-	71 237
Задолженность перед поставщиками	7 666	-	7 666
Итого финансовые обязательства	78 903	-	78 903
Открытая позиция	34 767	371 780	406 547

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса доллара США по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

23. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Анализ чувствительности к валютному риску

Анализ чувствительности к валютному риску представлен следующим образом:

Валюта	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по подоходному налогу
Доллар США	+20 %	82 357	+20%	74 356
	(20)%	(82 357)	(20)%	(74 356)

Операционный риск

Операционный риск связан с недолжным функционированием программного обеспечения, организационной структуры и ошибками персонала. Риск ошибок персонала возможно исключить полностью, он управляется путем резервирования средств на случай штрафных санкций. В целях ограничения операционного риска в Компании разрабатывает план действий на случай непредвиденных обстоятельств, который периодически тестируются на предмет его выполнимости и может обновляться в соответствии с организационными и техническими изменениями в Компании и под воздействием внешних факторов.

Управление капиталом

Капитал включает в себя уставный капитал, дополнительно оплаченный капитал и непокрытый убыток. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнения с 2018 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

Руководство Компании каждые полгода осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала.

Информация по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Компании, отвечающему за операционные решения. Руководитель Компании, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

Руководство Компании считает, что в целях данной финансовой отчетности, у Компании имеется один операционный сегмент, связанный с предоставлением финансовых услуг. Вся деятельность Компании осуществляется в одном географическом сегменте - городе Алматы, Казахстан.

Russell Bedford A+ Partners

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции и балансы со связанными сторонами представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
В тысячах тенге	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Задолженность связанных сторон	-	-	-	-
Стороны под общим контролем	-	-	-	-
Авансы выданные	2	523	66 251	67 852
Стороны под общим контролем	2	-	66 251	-
Прочие активы	3 699	6 584	672	26 717
Стороны под общим контролем	3 185	-	387	-
Акционеры	513	-	225	-
Прочие связанные стороны	1	-	60	-
Прочие обязательства	822	2 902	-	12 921
Стороны под общим контролем	822	-	-	-

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
В тысячах тенге	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Комиссионные доходы	6 794	37 080	3 324	33 984
Стороны под общим контролем	5 837	-	3 139	-
Акционеры	875	-	74	-
Прочие связанные стороны	82	-	111	-
Процентные доходы	-	7 872	867	8 030
Стороны под общим контролем	-	-	867	-
Финансовые расходы	-	-	(317)	(317)
Стороны под общим контролем	-	-	(317)	-
Прочие доходы/(расходы), нетто	18 526	18 383	6 966	(32 945)
Стороны под общим контролем	18 526	-	6 966	-
Операционные расходы	(6 007)	(87 928)	(5 567)	(82 131)
Стороны под общим контролем	(6 007)	-	(5 567)	-
Акционеры	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов ключевой управленческий персонал состоял из Председателя Правления, Председателя Совета Директоров, членов Совета Директоров и главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из краткосрочных

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

выплат. Общая сумма вознаграждения управленческому персоналу составила 24 067 тыс. тенге за 2019 год (2018: 19 520 тыс. тенге).

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период с 31 декабря 2019 года и до утверждения настоящей финансовой отчетности каких-либо событий в финансово-хозяйственной деятельности Компании, повлекших значительные изменения в стоимости активов и обязательств, не произошло.

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ

Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционным портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «фондами»):

- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «RETAM» (далее АО «АИФН «RETAM»).
- Акционерное общество «акционерный инвестиционный фонд недвижимости «East Investment Group» (далее АО "АИФН "East Investment Group").

АО «АИФН «RETAM»

АО «АИФН «RETAM» организовано в 2013 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 12 ноября 2013 года № 5769-1910-01-АО. Согласно договору доверительного управления, инвестиционным портфелем от 9 декабря 2013 года Управляющей Компанией АО «АИФН «RETAM» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и кастодиана АО «АТФ БАНК» осуществляет АФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	80 805	80 125
Корпоративные ценные бумаги эмитентов РК	-	-
Дебиторская задолженность	199 948	199 148
Земля	1 460 277	1 316 178
Здания и сооружения	2 494 014	2 500 004
Итого активы	**4 235 044**	**4 095 455**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Дивиденды к выплате	138 054	138 054
Прочие обязательства	846	829
Итого обязательства	**138 900**	**138 883**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**4 096 144**	**3 956 572**
Количество акций	**9 689**	**9 689**
Расчетная стоимость акции (в тыс. тенге)	**422.76**	**408.36**

Russell Bedford A+ Partners

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (продолжение)

Отчет по прибылях и убытках инвестиционного фонда АО «АИФН «RETAM»

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**3 956 572**	**3 799 294**
Доходы в виде вознаграждения по ценным бумагам	-	-
Доходы по операциям "обратное РЕПО"	6 034	7 106
Доходы от купли продажи ценных бумаг	-	-
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:	169 286	160 955
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	-	-
от переоценки иностранной валюты	-	-
прочие доходы от переоценки	169 286	160 955
Прочие доходы	3 789 068	3 427 714
Итого доходы	**3 964 388**	**3 595 775**
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	2 820 391	2 380 071
Комиссионное вознаграждение в том числе:	10 531	10 211
управляющему инвестиционным портфелем	4 500	4 500
кастодиану и регистратору	5 602	5 264
прочим лицам	429	447
Расходы от купли продажи иностранной валюты		-
Прочие расходы	993 894	1 048 215
Итого расходы	3 824 816	3 438 497
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**4 096 144**	**3 956 572**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	**139 572**	**157 278**

АО «АИФН «East Investment Group»

АО «АИФН «East Investment Group» организовано в 2014 году и зарегистрировано в качестве юридического лица Министерством юстиции Республики Казахстан 26 февраля 2014 года № 6566-1910-01-АО. Согласно договору доверительного управления, инвестиционным портфелем от 22 сентября 2014 года Управляющей Компанией АО «АИФН «East Investment Group» является АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI».

Государственное регулирование деятельности управляющей компании АО «Инвестиционный Финансовый Дом «RESMI» и кастодиана АО «Евразийский Банк» осуществляет АФР.

Бухгалтерский баланс по активам инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

В тысячах тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ		
Деньги на счетах в банках	64 742	25 605
Дебиторская задолженность	1 756	4 233
Ценные бумаги	-	111 831
Земля	274 528	288 985
Здания и сооружения	395 130	392 559
Итого активы	**736 156**	**823 213**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Кредиторская задолженность	347	351
Прочие обязательства	11 910	3 316
Итого обязательства	**12 257**	**3 667**
Итого чистые активы инвестиционного фонда	**723 899**	**819 546**
Количество акций	**630 000**	**630 000**
Расчетная стоимость акции (в тыс. тенге)	1.15	1.30

26. ФОНДЫ, НАХОДЯЩИЕСЯ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ (продолжение)

Отчет по прибылях и убытках инвестиционного фонда АО «АИФН «EAST INVESTMENT GROUP»

В тысячах тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	**819 546**	**627 744**
Доходы в виде вознаграждения (купона и (или) дисконта) по ценным бумагам	441	1 435
Доходы/(расходы) от переоценки (нетто) в том числе:	**40 393**	**138 396**
от изменения справедливой стоимости ценных бумаг	2 332	968
от переоценки иностранной валюты	26 414	12 992
прочие доходы от переоценки	11 647	124 436
Доходы/(расходы) от купли продажи иностранной валюты	-	(208)
Прочие доходы	135 268	150 198
Итого доходы	**176 102**	**289 821**
Выплаченные дивиденды по ценным бумагам инвестиционного фонда	106 822	54 720
Комиссионное вознаграждение в том числе:	**4 421**	**4 336**
управляющему инвестиционным портфелем	3 600	3 600
кастодиану и регистратору	613	591
прочим лицам	208	145
Прочие расходы	160 506	38 963
Итого расходы	271 749	98 019
Чистые активы инвестиционного фонда на конец периода	**723 899**	**819 546**
Изменения в чистых активах инвестиционного фонда	(95 647)	191 802

Russell Bedford A+ Partners