

АО «SkyBridge Invest»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе.....	2
Отчет об изменениях в капитале.....	3
Отчет о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к финансовой отчетности.....	6-46

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059

T +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «SkyBridge Invest»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «SkyBridge Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - «МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность (продолжение)

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 финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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 МСА, 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.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 АО «SkyBridge Invest» 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.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

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.

Отчет в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан

Руководство Компании несет ответственность за выполнение Компанией требований законодательства Республики Казахстан в отношении составления отчетности об активах АО «АИФН «Спутник», ЗПИФРИ «Хан Тенгри», ЗПИФРИ «Тайказан» и ЧКОИТ «SBI Adamant Fund» (далее «Фонды»), принятых Компанией в инвестиционное управление, за порядок ведения учета и составления отчетности в отношении данных активов и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых в инвестиционное управление.

В соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан «Об инвестиционных фондах» от 7 июля 2004 года №576-III, в ходе аудита мы провели проверку на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление. По нашему мнению, прилагаемая на стр. 43-46 отчетность в отношении активов Фондов, принятых Компанией в инвестиционное управление, состоящая из отчета по активам инвестиционного фонда и отчета о прибылях или убытках по активам инвестиционного фонда, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями применимого законодательства Республики Казахстан.

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию



Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-00000553 от 20 декабря 2003 года
Республика Казахстан

Ержан Досымбеков

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»



«Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года (дата первичной выдачи – 27 июля 2011 года) на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства Финансов Республики Казахстан»

10 марта 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	196,606	403,880
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	149,064	40,457
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	257,171	143,533
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	638,964	610,264
Основные средства	9	49,252	157,474
Нематериальные активы	10	15,325	11,122
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11	6,892	4,671
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		52,907	51,594
Краткосрочные займы связанным сторонам	12	14,741	–
Прочие активы	13	74,052	44,354
ИТОГО АКТИВЫ		1,454,974	1,467,349
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	14	744,798	744,798
Резерв переоценки и обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		37,782	4,519
Нераспределенная прибыль		624,883	545,037
Итого капитал		1,407,463	1,294,354
Обязательства			
Обязательства по аренде	15	–	101,852
Прочие обязательства	16	47,511	71,143
Итого обязательства		47,511	172,995
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,454,974	1,467,349

* Компания произвела определенные реклассификации в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, чтобы привести его в соответствие с презентацией по состоянию на 31 декабря 2020 года (Примечание 3).

Примечания на страницах 6 – 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

10 марта 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы



 Айнабаева Ш.Р.
 Давлетшина И.Н.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2020 год	2019 год
Комиссионный доход от управления активами	17	18,500	23,600
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	18	260,854	273,772
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	19	373,908	481,904
Процентный доход	20	14,416	26,952
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		113,843	115,885
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой		88,915	(7,658)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		211	(5,713)
Прочие расходы		(8,863)	(217)
Операционные доходы		861,784	908,525
Расходы на персонал	21	(380,094)	(405,395)
Общие и административные расходы	22	(255,031)	(289,976)
Расходы по брокерским услугам		(125,842)	(163,783)
Износ и амортизация		(16,403)	(19,291)
Операционные расходы		(777,370)	(878,445)
Финансовые расходы	15	(6,867)	(14,841)
Прибыль до налогообложения		77,547	15,239
Экономия/(расходы) по корпоративному подоходному налогу	11	2,299	(4,074)
Прибыль за год		79,846	11,165
Прочий совокупный доход за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (налоговый эффект – ноль)		33,474	8,106
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(211)	5,713
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		33,263	13,819
Итого совокупный доход за год		113,109	24,984

Примечания на страницах 6 – 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

10 марта 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Ш.П. Айнабаева

Айнабаева Ш.П.

И.Н. Давлетшина

Давлетшина И.Н.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2018 года	744,798	(9,300)	533,872	1,269,370
Прибыль за год	–	–	11,165	11,165
Прочий совокупный убыток за год	–	13,819	–	13,819
Итого совокупный доход за год	–	13,819	11,165	24,984
На 31 декабря 2019 года	744,798	4,519	545,037	1,294,354
Прибыль за год	–	–	79,846	79,846
Прочий совокупный доход за год	–	33,263	–	33,263
Итого совокупный доход за год	–	33,263	79,846	113,109
На 31 декабря 2020 года	744,798	37,782	624,883	1,407,463

Примечания на страницах 6 - 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Ш.П.
Айнабаева Ш.П.

Главный бухгалтер

И.Н.
Давлетшина И.Н.

10 марта 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2020 год	2019 год*
Операционная деятельность			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		77,547	15,239
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Начисленный процентный доход	20	(14,416)	(26,952)
Износ и амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	9, 10	68,917	96,780
Убыток от выбытия основных средств	9	–	169
Прекращение признания обязательств по аренде		(11,290)	–
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(23,666)	(1,798)
Дисконт по займам выданным связанным сторонам	12	763	–
Изменение в начисленных расходах на неиспользованные отпуска		5,018	4,025
Чистая неререализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(39,540)	(21,379)
Начисленные проценты по аренде	15	6,867	14,841
Изменение в оборотном капитале			
Уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		30,766	233,485
(Увеличение)/уменьшение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(61,332)	357,278
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по комиссиям		(97,868)	83,420
Увеличение прочих активов		(29,620)	(4,459)
Уменьшение прочих обязательств		(28,650)	(385,246)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности			
		(116,504)	365,403
Проценты полученные		3,677	1,296
Проценты уплаченные	15	(6,867)	(14,841)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(1,313)	(25,561)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности			
		(121,007)	326,397
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(3,556)	(8,513)
Приобретение нематериальных активов	10	(5,689)	(5,546)
Инвестиции в дочерние организации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(24,624)	–
Выдача займов связанным сторонам	12	(15,504)	–
Чистые денежные потоки использованные в инвестиционной деятельности			
		(49,373)	(14,059)

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2020 год	2019 год*
Финансовая деятельность			
Погашение обязательств по аренде		(46,215)	(72,498)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(46,215)	(72,498)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(216,595)	239,740
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		9,321	312
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	403,880	163,828
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	196,606	403,880

* Компания произвела определенные реклассификации в отчете о движении денежных средств, за 2019 год, чтобы привести его в соответствие с презентацией за 2020 год (Примечание 3).

Примечания на страницах 6 - 46 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления

Главный бухгалтер

10 марта 2021 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Ш.П.

Айнабаева Ш.П.

И.Н.

Давлетшина И.Н.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2003 году. Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») и осуществляется на основании лицензии на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг № 4.2.192/113 от 20 июля 2016 года, дающей право на следующие виды деятельности на рынке ценных бумаг:

- 1) брокерская и дилерская деятельность на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов в качестве номинального держателя;
- 2) деятельность по управлению инвестиционным портфелем, включающая следующий подвид деятельности: деятельность по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов.

Основная деятельность Компании включает в себя управление инвестиционными портфелями акционерных инвестиционных и паевых фондов, инвестирование активов клиентов, находящихся в доверительном управлении, а также брокерскую и дилерскую деятельность с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, а также предоставление услуг финансового консультирования.

Дочерние предприятия представлены следующим образом:

Наименование	Страна учреждения	Дата образования	Основная деятельность	Доля участия, %	
				31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund»*	Казахстан	13.03.2020	Управление инвестиционным портфелем	100.00%	–
SkyBridge Asset Management Sarl *	Люксембург	27.01.2020	Управление альтернативными инвестиционными фондами	100.00%	–

* В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 10 Компания определила, что дочернее предприятие соответствует критериям инвестиционного предприятия, и учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Детальную информацию о дочерних инвестиционных предприятиях смотрите в Примечании 8.

Акционеры

На 31 декабря 2020 и 2019 годов акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Ескиндиров Адл Махмудович	50.0%	50.0%
ТОО «SB Solutions»	50.0%	50.0%
	100.0%	100.0%

ТОО «SB Solutions» имеет восемь участников физических лиц, ни один из которых не имеет контрольной доли. Самый крупный из участников, г-н Иришев А.Б., владеет 30% в ТОО «SB Solutions». Доли других участников составляют от 3% до 18%.

На 31 декабря 2020 года зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050060, г. Алматы, ул. Абиш Кекилбайулы, 34, БЦ «Капитал Тауэр», 14 этаж.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Компании 10 марта 2021 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки

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

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчетность представлена в тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Компания. Для целей данной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой презентации для данной финансовой отчетности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступали в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2020 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСБУ (IAS) 39 – «Реформа базовой процентной ставки»

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСБУ (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 – «Определение существенности»

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и МСБУ (IAS) 8 «Определение существенности» (продолжение)

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»

8 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 июня 2020 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики 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.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в 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.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Договоры «репо» и «обратного репо»

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчетности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчете о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий контракта или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи («обратного репо») отражается в составе денежных средств и их эквивалентов. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентов и начисляется в течение срока действия договоров «репо»/«обратного репо» по методу эффективной процентной ставки.

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого 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.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Компания не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчетном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1. непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
2. временную стоимость денег;
3. обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчетную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учетом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может понадобиться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные корпоративные подоходные налоги определяются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в финансовой отчетности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент ее совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток.

Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отчета о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Капитальные улучшения арендованного офиса	4-5
Машины и оборудование	3-10
Транспортные средства	10
Мебель	5-10

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости. Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует средневзвешенную ставку Национального Банка Республики Казахстан по выданным кредитам или ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Аренда (продолжение)***Обязательства по аренде (продолжение)*

После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения и торговую платформу в составе прочих нематериальных активов. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Лицензии	2-7
Программное обеспечение	1-10
Прочие нематериальные активы	1-10

Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как акционерный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Активы, находящиеся в доверительном управлении

Активы, находящиеся в доверительном управлении, не отражаются в отчете о финансовом положении, так как они не являются активами Компании. Данные активы отражаются на забалансовых счетах. Учет активов, находящихся в доверительном управлении, соответствует учетной политике Компании.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если доходы могут быть надежно оценены. Для признания доходов в финансовой отчетности должны также выполняться следующие критерии:

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентные и аналогичные доходы и расходы (продолжение)

Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

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

Доходы

Компания получает доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам.

Комиссионный доход

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждения.

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

Комиссионные, полученные за оказание услуг в течение определенного периода времени, начисляются в течение этого периода по мере выполнения соответствующих обязанностей к исполнению. Такие статьи включают комиссионные доходы и вознаграждение за управление активами, доходы по услугам номинального брокера ответственного хранения и прочие управленческие и консультационные услуги.

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компании.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее «НБРК»). Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее «КФБ») и действующему на отчетную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов рыночный обменный курс составил:

Валюта	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллар США	420.91	382.59
Евро	516.79	429

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

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Ожидается, что данная стандарт не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСБУ (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам, по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Реклассификации

Компания произвела определенные реклассификации в отчете о финансовом положении и в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, чтобы привести его в соответствие с представлением за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, следующим образом:

Отчет о финансовом положении

В тыс. тенге	Примечание	2019 год (до реклассификации)	Реклассификация	2019 год (после реклассификации)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5	405,880	(2,000)	403,880
Прочие активы	13	42,354	2,000	44,354

Отчет о движении денежных средств

В тыс. тенге	Примечание	2019 год (до реклассификации)	Реклассификация	2019 год (после реклассификации)
Увеличение прочих активов	5	(2,459)	(2,000)	(4,459)
Проценты уплаченные		–	14,841	14,841
Погашение обязательств по аренде		(57,657)	(14,841)	(72,498)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Для применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Учет предприятия как инвестиционной организации

Компании, которые соответствуют определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10, должны оценивать свои дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а не консолидировать их. Критерии, которые определяют инвестиционную организацию, следующие:

- Организация, которая получает средства от одного или более инвесторов с целью предоставления данному инвестору (данному инвесторам) услуг по управлению инвестициями;
- Организация, которая принимает на себя обязательство перед инвесторами в том, что целью ее бизнеса является инвестирование средств исключительно для получения дохода от прироста стоимости, инвестиционного дохода либо и того, и другого;
- Организация, которая оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

В уставных документах Компании подробно описывается ее цель - предоставление инвесторам услуг по управлению инвестициями, которые включают в себя вложения в акции, ценные бумаги с фиксированным доходом и частные инвестиции с целью получения прибыли в виде инвестиционного дохода и прироста капитала.

Компания отчитывается перед своими инвесторами с помощью ежеквартальной информации об инвестициях, а перед своим руководством - с помощью внутренних управленческих отчетов на основе справедливой стоимости. Все инвестиции отражаются по справедливой стоимости в пределах, допускаемых МСФО в отчетах Компании. Компания имеет четко задокументированную стратегию выхода для всех своих инвестиций.

Правление также пришло к выводу, что Компания соответствует дополнительным характеристикам инвестиционной организации, поскольку она имеет более одной инвестиции; Доли собственности Компании представлены преимущественно в форме акций; у нее более одного инвестора, и ее инвесторы не являются связанными сторонами. Правление пришло к выводу, что Компания соответствует определению инвестиционной организации. Эти выводы будут постоянно пересматриваться при изменении любого из этих критериев или характеристик.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная 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 определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ожидаемые кредитные убытки

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

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют.

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создает некоторую неопределенность и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на брокерских счетах в иностранной валюте	99,903	91,724
Операции «обратного репо»	50,064	140,098
Текущие счета в казахстанских банках в тенге	32,015	22,953
Текущие счета в казахстанских банках в иностранной валюте	14,377	148,824
Наличные средства	247	281
	196,606	403,880

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, денежные средства и их эквиваленты не являются обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания заключила договоры «обратного репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан, полученные в качестве обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения по данным операциям на 31 декабря 2020 и 2019 годов, составила 50,025 тыс. тенге и 145,957 тыс. тенге, соответственно.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов дебиторская задолженность по комиссиям представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторы по комиссии от консультационной деятельности	111,819	22,737
Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности	34,955	16,703
Дебиторы по комиссии за управление активами	2,636	1,600
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(346)	(583)
	149,064	40,457

На 31 декабря 2020 дебиторская задолженность по всем комиссиям была выражена в тенге, долларах США и евро. На 31 декабря 2019 дебиторская задолженность по всем комиссиям была выражена в тенге и долларах США.

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность в евро	103,358	–
Дебиторская задолженность в тенге	45,614	40,317
Дебиторская задолженность в долларах США	92	140
	149,064	40,457

За годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности по комиссиям представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
На 1 января	(583)	(2,916)
Восстановлено за год	237	2,333
На 31 декабря	(346)	(583)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**7. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	28,078	62,268
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	229,093	81,265
	257,171	143,533

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	499,013	499,013
Приобретение активов	6,851	6,851
Продажа активов	(362,331)	(362,331)
Изменения в наращенных процентах	3,581	3,581
Переоценка справедливой стоимости	1,103	1,103
Курсовые разницы	(4,684)	(4,684)
На 31 декабря 2019 года	143,533	143,533
Приобретение активов	106,501	106,501
Продажа активов	(27,575)	(27,575)
Изменения в наращенных процентах	2,507	2,507
Переоценка справедливой стоимости	5,258	5,258
Курсовые разницы	26,947	26,947
На 31 декабря 2020 года	257,171	257,171

Переоценка справедливой стоимости включает в себя изменения в оценочных резервах по ОКУ. Ниже представлен анализ изменений соответствующих оценочных резервов под ОКУ по долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	(3,772)	(3,772)
Восстановление резерва	3,603	3,603
На 31 декабря 2019 года	(169)	(169)
Начисление резерва	(13,452)	(13,452)
На 31 декабря 2020 года	(13,621)	(13,621)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК**

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия		
SkyBridge Asset Management Sarl	20,423	–
Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund»	4,201	–
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток иностранных компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	–	117,711
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	–	9,765
Без рейтинга	494,131	398,339
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	120,209	84,449
	638,964	610,264

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

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия

Инвестиции в SkyBridge Asset Management Sarl

SkyBridge Asset Management Sarl зарегистрировано на территории Великого Герцогства Люксембург. Основная деятельность SkyBridge Asset Management Sarl связана с приобретением и участием в любых видах инвестиций в любом бизнесе, а также администрирование, управление, контроль развития этих инвестиций. Компания имеет 100% долю в дочернем предприятии и контролирует деятельность данного дочернего предприятия. На 31 декабря 2020 года инвестиции SkyBridge Asset Management Sarl состояли из денежных средств на счетах в банках.

В 2020 году SkyBridge Asset Management Sarl на основании соглашения партнерства с ограниченной ответственностью (Limited Partnership Agreement – «LPA») создал Альтернативный инвестиционный фонд Sky Adamant Fund (далее – «Фонд»). Данный Фонд был создан для инвестирования в альтернативные инвестиции, включая долевые инструменты, хеджирование и денежные средства.

Характер и степень участия Компании

Компания является консультантом SkyBridge Asset Management Sarl по вопросам инвестиционного управления Фондом. SkyBridge Asset Management Sarl является Генеральным партнером с долей владения 4.76%.

В свою очередь, Лимитированный партнер имеет право назначить или отозвать Генерального партнера при соблюдении следующих условий:

- На общем собрании должно присутствовать или должно быть представлено 75% выпущенных паев;
- Решение должно быть принято голосованием не менее 90% присутствующих или представленных паев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние предприятия (продолжение)

Инвестиции в Частную компанию открытого инвестиционного типа SBI Adamant Fund

Частная компания открытого инвестиционного типа SBI Adamant Fund (далее – «Adamant Fund») был учрежден и зарегистрирован в юрисдикции Международного финансового центра Астаны (далее – «МФЦА») в соответствии с действующими положениями и правилами МФЦА. 4 мая 2020 года Компания назначена управляющей компанией Adamant Fund (Примечание 17).

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов основные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Транспорт- ные средства	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2019 года	53,141	44,107	12,895	174,350	284,493
Поступления	–	6,538	1,975	–	8,513
Выбытия	–	(169)	–	–	(169)
На 31 декабря 2019 года	53,141	50,476	14,870	174,350	292,837
Поступления	–	2,846	710	28,205	31,761
Выбытия	–	(3,426)	(67)	(202,555)	(206,048)
На 31 декабря 2020 года	53,141	49,896	15,513	–	118,550
Накопленный износ					
На 1 января 2019 года	(16,375)	(19,985)	(6,332)	–	(42,692)
Начисление за год	(5,288)	(8,130)	(1,764)	(77,489)	(92,671)
На 31 декабря 2019 года	(21,663)	(28,115)	(8,096)	(77,489)	(135,363)
Начисление за год	(5,288)	(7,768)	(1,861)	(52,514)	(67,431)
Выбытия	–	3,426	67	130,003	133,496
На 31 декабря 2020 года	(26,951)	(32,457)	(9,890)	–	(69,298)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2019 года	31,478	22,361	6,774	96,861	157,474
На 31 декабря 2020 года	26,190	17,439	5,623	–	49,252

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании, составляла 30,637 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 29,987 тыс. тенге).

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	9,775	11,707	2,527	24,009
Поступления	12	5,534	–	5,546
На 31 декабря 2019 года	9,787	17,241	2,527	29,555
Поступления	39	5,650	–	5,689
На 31 декабря 2020 года	9,826	22,891	2,527	35,244
Накопленный износ				
На 31 декабря 2018 года	(7,948)	(6,331)	(45)	(14,324)
Начисление за год	(737)	(2,824)	(548)	(4,109)
На 31 декабря 2019 года	(8,685)	(9,155)	(593)	(18,433)
Начисление за год	(399)	(1,034)	(53)	(1,486)
На 31 декабря 2020 года	(9,084)	(10,189)	(646)	(19,919)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2019 года	1,102	8,086	1,934	11,122
На 31 декабря 2020 года	742	12,702	1,881	15,325

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу (КПН) представлены следующими позициями:

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
(Экономия)/ расходы по текущему КПН	–	415
Отложенный налог, излишне начисленный в предшествующие годы	(78)	–
(Экономия)/ расходы по отложенному КПН	(2,221)	3,659
(Экономия)/ расходы по КПН	(2,299)	4,074

Далее представлена сверка между расходом по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до обложения КПН в Республике Казахстан по действующей ставке 20% в 2020 и 2019 годах и расходом по текущему КПН за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2020 год	2019 год
Прибыль до расходов по КПН	77,547	15,239
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоритические расходы по КПН по нормативной ставке	15,509	3,048
Доход, не подлежащий налогообложению		
Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(28,931)	(9,329)
Необлагаемый доход от деятельности в МФЦА	(10,086)	–
Расходы, не относимые на вычет		
Изменения в непризнанных налоговых активах	(4,646)	–
Прочие невычитаемые расходы	15,329	10,355
Невычитаемые расходы от деятельности в МФЦА	10,526	–
	(2,299)	4,074

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов и их движение за соответствующие годы включают следующее:

В тыс. тенге	2018 год	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2019 год	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2020 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	–	–	–	4,646	4,646
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2,000	–	2,000	–	2,000
Резерв на неиспользованные отпуска	2,442	610	3,052	1,289	4,341
Консультационные услуги	1,317	(1,317)	–	–	–
Налоги, за исключением КПП	3,897	(3,897)	–	–	–
Ожидаемые кредитные убытки	–	117	117	(48)	69
Основные средства и нематериальные активы	–	–	–	482	482
Отложенный налоговый актив	9,656	(4,487)	5,169	6,369	11,538
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(1,326)	1,030	(296)	296	–
Налоги, за исключением КПП	–	(202)	(202)	202	–
Отложенное налоговое обязательство	(1,326)	828	(498)	498	–
Непризнанные отложенные налоговые активы	–	–	–	(4,646)	(4,646)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8,330	(3,659)	4,671	2,221	6,892

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов краткосрочные займы, связанным сторонам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Валюта	Дата выдачи	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные займы связанным сторонам	Евро	21.12.2020	21.12.2023	0.00%	15,504	–
Дисконт					(763)	–
					14,741	–

21 декабря 2020 года, Компания выдала беспроцентный заем своей дочерней организации SkyBridge Asset Management Sarl в размере 30,000 Евро сроком на 3 года.

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов прочие активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства, ограниченные в использовании на счете в КФБ	31,912	2,000
Авансы, уплаченные за товары и услуги	29,815	18,574
Расходы будущих периодов	4,979	13,832
Гарантийные взносы по аренде офиса	4,200	4,814
Авансы работникам	–	800
Прочие активы	3,146	4,334
	74,052	44,354

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, Компания имеет 800,000 выпущенных акций, из которых 729,798 акций были полностью оплачены акционерами по цене размещения 1,021 тенге за простую акцию на общую сумму 744,798 тыс. тенге.

Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов. В 2020 и 2019 годах дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 года	174,350
Процентный расход	14,841
Платежи	(87,339)
На 31 декабря 2019 года	101,852
Процентный расход	6,867
Платежи	(53,082)
Поступление	28,205
Выбытие	(83,842)
	–

31 декабря 2019 года Компания по договору субаренды с ТОО «SB Capital» взяла в аренду часть нежилого помещения в многофункциональном здании «Есентай Тауэр». Компания признала обязательства по аренде на сумму 28,205 тыс. тенге. 30 сентября 2020 года Компания добровольно расторгнула данный договор субаренды с ТОО «SB Capital», а также расторгла договор аренды помещения, заключенного между Компанией и ТОО «Кэпитал Тауэр Девелопмент».

5 октября 2020 года Компания заключила договор субаренды помещения на 14 этаже бизнес-центра «Capital tower» с ТОО «PMG N». Согласно условиям договора, на период проведения ремонтных работ Субарендатор освобождается от обязанности по оплате субарендной платы. По состоянию на 31 декабря 2020 года, ремонтные работы не были закончены.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания не имеет обязательств по аренде.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Начисленные расходы на неиспользованные отпуска	23,323	18,305
Начисленные комиссионные расходы	14,484	5,390
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	8,760	15,025
Кредиторская задолженность	941	579
Прочая задолженность перед работниками	–	31,819
Прочие обязательства	3	25
	47,511	71,143

17. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ОТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ**Выручка по договорам с клиентами**

Выручка Компании по договорам с клиентами главным образом представлена комиссионным доходом.

Комиссионный доход от управления активами за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Комиссионный доход от управления активами третьих сторон	17,309	23,600
Комиссионный доход от управления активами связанных сторон	1,191	–
	18,500	23,600

В соответствии с договором на доверительное управление активами Компания получает комиссионное вознаграждение за успех от фактически полученного дохода/вознаграждения клиента по финансовым инструментам в зависимости от вида получаемого дохода. По договорам на доверительное управление активами с другими клиентами, Компания получает комиссионное вознаграждение за управление в зависимости от размера активов.

4 мая 2020 года Компания заключила договор на управление инвестиционным портфелем Частной компании открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund» (далее – «ЧКОИТ «SBI Adamant Fund»). Также, 28 декабря 2020 года активы Закрытого паевого инвестиционного фонда рискованного инвестирования «Тайказан» (далее – «ЗПИФРИ «Тайказан») были переданы в управление Компании.

В 2020 году в доверительном управлении Компании находились активы следующих инвестиционных фондов: АИФН «Спутник», ЗПИФРИ «Хан Тенгри», ЗПИФРИ «Тайказан» и ЧКОИТ «SBI Adamant Fund» (Примечание 1). В 2019 году в доверительном управлении Компании находилось АИФН «Спутник» и ЗПИФРИ «Хан Тенгри».

18. ДОХОД ОТ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ И АНДЕРРАЙТИНГОВЫХ УСЛУГ

Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Доход от консультационных услуг	214,094	242,088
Доход от андеррайтинговых услуг	46,760	31,684
	260,854	273,772

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

19. ДОХОД ОТ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПО УСЛУГАМ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ

Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
Доход от брокерской деятельности	270,883	315,015
Доход по услугам номинального держателя	103,025	166,889
	373,908	481,904

20. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13,460	25,705
Операции «обратного репо»	956	1,247
	14,416	26,952

21. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Заработная плата и другие выплаты	347,096	372,035
Налоги и отчисления по заработной плате	32,998	33,360
	380,094	405,395

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлены следующим образом:

	2020 год	2019 год
Информационные услуги	54,274	45,457
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9)	52,514	77,489
Профессиональные услуги	41,458	29,832
Содержание офиса	27,620	37,565
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	26,132	23,269
Расходы по краткосрочной текущей аренде	22,318	31,561
Охрана и страхование	10,246	9,093
Расходы на связь	8,444	6,146
Банковские услуги	3,428	8,284
Обучение и найм персонала	2,436	1,433
Членские взносы	2,091	2,372
Реклама	850	1,345
Командировочные расходы	518	7,421
Представительские расходы	442	5,981
Прочее	2,260	2,728
	255,031	289,976

23. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Среда, в которой осуществляется финансово-хозяйственная деятельность Компании

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся странам. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевых ценных бумаг на рынках.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране.

Руководство Компании считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в данных условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компании. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Судебные иски и требования

Компания является потенциальным объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности. Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

Процесс независимого контроля над рисками не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

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

Совет директоров

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

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Правление

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

Управление рисками

Подразделение управления рисками несет общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение, и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем, чтобы обеспечить независимый процесс контроля. Это подразделение также отвечает за контроль над соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвергают Компанию кредитному риску, состоят в основном, из денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях, ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи, и дебиторской задолженности по комиссиям. Хотя Компания может понести убытки в результате невыполнения контрагентами своих обязательств, руководство не ожидает возникновения таких убытков в процессе выбора контрагентов.

На конец года ведущие международные рейтинговые агентства понизили их долгосрочные рейтинги по контрагентам для большого количества казахстанских банков и корпораций. По мнению руководства, максимальный размер кредитного риска, возникающий по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, заключенным с местными банками, равен балансовой стоимости этих активов.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, суммы представляют собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

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

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

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

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов активов по связанным с кредитами статьям отчета о финансовом положении на основании системы кредитных рейтингов Компании:

31 декабря 2020 года	Прим.		Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	196,359	–	–	196,359
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап 3	147,951	862	–	148,813
			–	–	251	251
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап 1	257,171	–	–	257,171
Итого			601,481	862	251	602,594

31 декабря 2019 года	Прим.		Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	403,599	–	–	403,599
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап 1	40,457	–	–	40,457
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап 1	143,533	–	–	143,533
Итого			587,589	–	–	587,589

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Инвестиционный комитет является консультационным органом Компании, созданный и утвержденный Правлением, который принимает инвестиционные решения в отношении своих активов и активов под доверительным управлением. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан. Финансовые активы и финансовые обязательства сконцентрированы в Республике Казахстан.

24. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности.

Компания поддерживает портфель пользующихся большим спросом и диверсифицированных активов, которые могут быть легко реализованы в случае непредвиденного нарушения денежных потоков.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Следующая таблица показывает валютный риск Компании на 31 декабря 2020 и 2019 годов по ее денежным активам и обязательствам и по прогнозным денежным потокам. В анализе рассчитывается влияние на отчет о совокупном доходе потенциальных убытков в случае изменения валютного курса к тенге, все остальные параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2020 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2020 год	Изменение в валютном курсе, в % 2019 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2019 год
Доллар США	+10.00%	82,831	+10.00%	90,269
	-10.00%	(82,831)	-10.00%	(90,269)
Евро	+10.00%	14,406	+10.00%	–
	-10.00%	(14,406)	-10.00%	–

Риск изменения цен на акции

Риск изменения цен на акции – риск того, что справедливая стоимость акций уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен акций и стоимости отдельных акций. Риск изменения цен на акции возникает у Компании по инвестиционному портфелю.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Процедуры оценки справедливой стоимости

Компания определяет политику и процедуры как для периодической оценки справедливой стоимости, как в случае некотируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, некотируемых финансовых инструментов, инвестиционной недвижимости, так и для единовременной оценки, как в случае активов, предназначенных для продажи.

Для оценки значимых активов, таких, как недвижимость, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается ежегодно после обсуждения с Инвестиционным комитетом Компании и получения его одобрения. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. После обсуждения со сторонними оценщиками Компания принимает решение о том, какие методики оценки и исходные данные должны использоваться в каждом случае.

Процедуры оценки справедливой стоимости

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, согласно учетной политике Компании, требуется переоценка либо повторный анализ. Для целей данного анализа Инвестиционный комитет проверяет основные исходные данные, использованные при предыдущей оценке, сопоставляя информацию в оценочных расчетах с договорами и прочими значимыми документами. Вместе со сторонними оценщиками Компания также сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Периодически Компания и ее сторонние оценщики представляют результаты оценки Инвестиционному комитету и независимым аудиторам Компании. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Иерархия источников справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

Компания использует следующую иерархию определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в зависимости от модели оценки:

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием				Итого
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)		
31 декабря 2020 года						
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2020 года	614,340	–	24,624		638,964
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2020 года	257,171	–	–		257,171
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	196,606	–	–		196,606
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2020 года	–	–	149,064		149,064
Прочие обязательства	31 декабря 2020 года	–	–	(941)		(941)

В тыс. тенге		Оценка справедливой стоимости с использованием				Итого
	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)		
31 декабря 2019 года						
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости						
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2019 года	610,264	–	–		610,264
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года	143,533	–	–		143,533
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается						
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	403,880	–	–		403,880
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2019 года	–	–	40,457		40,457
Обязательства по аренде	31 декабря 2019 года	–	(101,852)	–		(101,852)
Прочие обязательства	31 декабря 2019 года	–	–	(32,398)		(32,398)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

26. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	2020 год			2019 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	196,606	–	196,606	403,880	–	403,880
Дебиторская задолженность по комиссиям	149,064	–	149,064	40,457	–	40,457
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прибыль или убыток	638,964	–	638,964	610,264	–	610,264
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	257,171	257,171	–	143,533	143,533
Основные средства	–	49,252	49,252	–	157,474	157,474
Нематериальные активы	–	15,325	15,325	–	11,122	11,122
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	6,892	6,892	–	4,671	4,671
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	52,907	–	52,907	51,594	–	51,594
Прочие активы	74,052	–	74,052	44,354	–	44,354
Итого	1,111,593	328,640	1,440,233	1,150,549	316,800	1,467,349
Обязательства						
Обязательства по аренде	–	–	–	–	101,852	101,852
Прочие обязательства	47,511	–	47,511	71,143	–	71,143
Итого	47,511	–	47,511	71,143	101,852	172,995
Нетто позиция	1,064,082	328,640	1,392,722	1,079,406	214,948	1,294,354

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ (IAS) 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.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Компания заключила значительные сделки или имела значительные остатки на 31 декабря 2020 и 2019 годов, подробно описан ниже.

Займы связанной стороне

В тыс. тенге	Отношение	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
	Аффилированная компания		
CREATRUST – Third-party Fund Construction		15,504	–
Итого займы, выданные связанной стороне		15,504	–

Дебиторская задолженность по комиссиям

В тыс. тенге	Отношение	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ЧКОИТ «SBI Adamant Fund»	Дочерняя компания	1,191	–
Физическое лицо	Акционер компании	736	8,428
	Учредители материнской компании		
Физические лица		166	869
Итого дебиторская задолженность по комиссиям связанных сторон:		2,093	9,297

Доходы по операциям со связанными сторонами

В тыс. тенге	Отношение	2020	2019
ТОО «iQ-SOLUTIONS»	Аффилированная компания	67,725	–
Физическое лицо	Акционер компании	3,867	69,290
	Учредители материнской компании		
Физические лица		1,006	1,582
Итого доходы по операциям со связанными сторонами:		72,598	70,872

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расходы по операциям со связанными сторонами:

В тыс. тенге	Отношение	2020 год	2019 год
ИП DK - консультационные услуги	Аффилированная компания	17,053	16,165
ТОО «SB Capital» - аренда помещения	Аффилированная компания	9,370	37,582
ТОО «iQS-Engineering» - Аренда помещения	Аффилированная компания	703	–
Итого расходы понесенные по операциям со связанными сторонами:		27,126	53,747

Вознаграждение ключевому персоналу

Ниже представлена информация о размере вознаграждения 6 членам (в 2019 году: 9 членам) ключевого управленческого персонала:

	2020 год	2019 год
Заработная плата и другие выплаты	90,720	80,355
Налоги и отчисления по заработной плате	8,369	6,282
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	99,089	86,637

28. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных НБРК.

В течение 2020 года Компания полностью соблюдала установленные НБРК требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

НБРК требует от компаний, управляющих инвестиционным портфелем, поддерживать коэффициент достаточности капитала в размере не менее 1. Ликвидные активы и обязательства, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК.

На 31 декабря 2020 и 2019 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум и составил:

	2020 год	2019 год
Ликвидные активы	948,328	930,024
Обязательства	(47,511)	(172,995)
Чистые ликвидные активы	900,817	757,029
Минимальный капитал, установленный НБРК	298,271	270,577
Коэффициент достаточности капитала	3.02	2.80

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

29. ОПЕРАЦИИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Компания предоставляет услуги по управлению активами для инвестиционных фондов и других компаний, что подразумевает принятие Компанией решений по размещению полученных активов. Активы, которые находятся в доверительном управлении, не включены в отчет о финансовом положении Компании.

11 января 2019 года Национальный Банк Республики Казахстан согласовал изменения в Правилах Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда рискованного инвестирования «SkyBridge Хан Тенгри», созданного в 2007 году.

28 декабря 2018 года Компанией был создан и зарегистрирован 19 февраля 2019 года Интервальный Паевой Инвестиционный Фонд «SBI Устойчивый». На 31 декабря 2020 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

12 августа 2019 года Компанией был зарегистрирован Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискованного Инвестирования «SkyBridge Алатау» и Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискованного Инвестирования «SkyBridge Кумбель». На 31 декабря 2020 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

На 31 декабря 2020 года Компания осуществляет деятельность по управлению инвестиционными портфелями, следующих фондов (далее совместно именуемых «Фондами»):

- Акционерное общество «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Спутник»
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискованного Инвестирования «SkyBridge Хан Тенгри».
- Закрытый Паевой Инвестиционный Фонд Рискованного Инвестирования «Тайказан».
- Частная компания открытого инвестиционного типа «SBI Adamant Fund» (Примечание 1).

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ АО «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	140,489	17,863
Инвестиционная недвижимость	6,627,141	6,763,473
Прочие активы	53,478	67
Итого активы, доступные для фонда	6,821,108	6,781,403
Обязательства		
Авансы полученные по аренде	29,028	129,648
Обязательства перед управляющей компанией и кастодианом	–	950
Итого обязательства	29,028	130,598
Чистые активы, доступные для фонда	6,792,080	6,650,805

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Доходы от аренды	611,901	207,602
Доходы от операций «репо»	7,160	562
Чистые расходы от переоценки	(136,332)	–
Комиссионные расходы	(5,000)	(2,856)
Прочие расходы	(5,454)	–
Чистые доходы за год	472,275	205,308

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ «АИФН «СПУТНИК», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	6,650,805	–
Поступления инвестиционной недвижимости в управление	–	6,710,497
Чистые доходы за год	472,275	205,308
Изъятие активов клиента	(188,000)	(265,000)
Распределение дивидендов пайщикам	(143,000)	–
Итого изменения в чистых активах фонда в течение года	141,275	6,650,805
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря	6,792,080	6,650,805

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ В АО
«SKYBRIDGE INVEST»**

На 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	696,547	240,686
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	48,512,626	36,921,900
Итого активы, доступные для фонда	49,209,173	37,162,586
Обязательства		
Обязательства перед управляющей компанией и кастодианом	1,943	1,712
Итого обязательства	1,943	1,712
Чистые активы, доступные для фонда	49,207,230	37,160,874

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В
УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»**

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Доходы от дивидендов	438,630	214,132
Доходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки	45,354,521	18,371,434
Расходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки	(33,716,588)	(19,851,658)
Комиссионные расходы	(12,000)	(20,744)
Прочие расходы	(18,207)	(12,290)
Чистые доходы / (расходы) за год	12,046,356	(1,299,126)

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В
УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»**

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	2020 год	2019 год
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	37,160,874	-
Поступления от размещения ценных бумаг	-	38,460,000
Чистые доходы / (расходы) за год	12,046,356	(1,299,126)
Итого изменения в чистых активах фонда в течение года	12,046,356	37,160,874
Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря	49,207,230	37,160,874

АО «SKYBRIDGE INVEST»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	411,530	–
Итого активы, доступные для фонда	411,530	–
Обязательства		
Прочие обязательства	378	–
Итого обязательства	378	–
Чистые активы, доступные для фонда	411,152	–

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 28 декабря 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	Период с 28 декабря 2020 года по 31 декабря 2020 года
Доходы от переоценки	170
Комиссионные расходы	(309)
Прочие расходы	(69)
Чистые расходы за период	(208)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЗПИФРИ «ТАЙҚАЗАН», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 28 декабря 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	Период с 28 декабря 2020 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	–
Поступления в управление ценных бумаг	411,360
Чистые расходы за период	(208)
Итого изменения в чистых активах за период	411,152
Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря	411,152

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОТЧЕТ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

На 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	87,484	–
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	768,832	–
Итого активы, доступные для фонда	856,316	–
Обязательства		
Кредиторская задолженность	1,300	–
Прочие обязательства	14,826	–
Итого обязательства	16,126	–
Чистые активы, доступные для фонда	840,190	–

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 18 мая 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	Период с 18 мая 2020 года по 31 декабря 2020 года
Доходы в виде дивидендов по акциям	972
Расходы от купли-продажи ценных бумаг	(3,920)
Комиссионные расходы	(1,191)
Расходы от переоценки	(380)
Прочие расходы	(2,543)
Чистые расходы за период	(7,062)

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В ЧИСТЫХ АКТИВАХ ЧКОИТ «SBI ADAMANT FUND», ПРИНЯТЫМ В УПРАВЛЕНИЕ АО «SKYBRIDGE INVEST»

За период с 18 мая 2020 года, даты образования, по 31 декабря 2020 года

В тыс. тенге	Период с 18 мая 2020 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	–
Поступления активов в управление	847,252
Чистые расходы за период	(7,062)
Итого изменения в чистых активах за период	840,190
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 31 декабря	840,190