

АО «SkyBridge Invest»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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.....	6-43

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

Руководство Акционерного общества «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

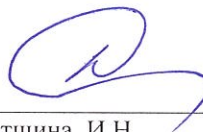
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, была утверждена к выпуску 20 февраля 2020 года руководством Компании:



Айнабаева Ш.Р.
Председатель Правления



Давлетшина И.Н.
Главный бухгалтер

20 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

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 2019 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 2019 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.

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» и ЗПИФРИ «Хан Тенгри» (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. 40-43 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

Аудитор/Партнер по заданию

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



Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

«Государственная лицензия №18015053 от 03 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»

20 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	405,880	163,828
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	40,457	98,221
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	143,533	499,013
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	610,264	808,863
Основные средства	9	157,474	67,451
Нематериальные активы	10	11,122	9,685
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	11	4,671	8,330
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		51,594	26,448
Прочие активы	12	42,354	39,895
ИТОГО АКТИВЫ		1,467,349	1,721,734
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	744,798	744,798
Резерв переоценки и обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		4,519	(9,300)
Нераспределенная прибыль		545,037	533,872
Итого капитал		1,294,354	1,269,370
Обязательства			
Обязательства по аренде	3	101,852	–
Прочие обязательства	14	71,143	452,364
Итого обязательства		172,995	452,364
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,467,349	1,721,734

* Компания произвела определенные реклассификации в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2018 года, в целях приведения в соответствие с презентацией на 31 декабря 2019 года (Примечание 3)

Примечания на страницах 6 – 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления


Айнабаева Ш.Р.

Главный бухгалтер


Давлетшина И.Н.

20 февраля 2020 года

Республика Казахстан, г. Алматы

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год*
Комиссионный доход от управления активами	15	23,600	570,971
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	16	273,772	250,711
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	17	481,904	469,496
Процентный доход	18	26,952	58,905
Чистые доходы/(расходы) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		115,885	(27,491)
Чистые (расходы)/доходы по операциям с иностранной валютой		(7,658)	183,524
Чистые (расходы)/доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые через прочий совокупный доход		(5,713)	1,834
Прочие расходы		(217)	(13,563)
Операционные доходы		908,525	1,494,387
Расходы на персонал	19	(405,395)	(752,838)
Общие и административные расходы	20	(289,976)	(262,738)
Расходы по брокерским услугам		(163,783)	(132,877)
Амортизация		(19,291)	(15,415)
Операционные расходы		(878,445)	(1,163,868)
Финансовые расходы		(14,841)	–
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		15,239	330,519
Расходы по корпоративному подоходному налогу	11	(4,074)	(73,810)
Прибыль за год		11,165	256,709
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		8,106	(8,202)
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5,713	(1,834)
Прочий совокупный доход /(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		13,819	(10,036)
Итого совокупный доход за год		24,984	246,673

* Компания произвела определенные реклассификации в отчете о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в целях приведения в соответствие с презентацией за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (Примечание 3)

Примечания на страницах 6 – 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Ш. П. Айнабаева

Айнабаева Ш.П.

Главный бухгалтер

И. Н. Давлетшина

Давлетшина И.Н.

20 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2017 года	744,798	736	337,160	1,082,694
Прибыль за отчетный год	–	–	256,709	256,709
Прочий совокупный убыток за год	–	(10,036)	–	(10,036)
Итого совокупный (убыток)/ доход за год	–	(10,036)	256,709	246,673
Дивиденды (Примечание 13)	–	–	(59,997)	(59,997)
На 31 декабря 2018 года	744,798	(9,300)	533,872	1,269,370
Прибыль за отчетный год	–	–	11,165	11,165
Прочий совокупный доход 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

Примечания на страницах 6 - 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



[Handwritten signature]

Айнабаева Ш.Р.

Главный бухгалтер

[Handwritten signature]

Давлетшина И.Н.

20 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год
Операционная деятельность			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		15,239	330,519
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Начисленный процентный доход		(26,952)	(58,905)
Износ и амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	9, 10	96,780	15,410
Убыток от выбытия основных средств	9	169	353
Чистые (доходы)/расходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1,798)	6,181
Изменение в начисленных расходах на неиспользованные отпуска		4,025	3,788
Чистая нереализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(21,379)	(24,384)
Начисленные проценты по аренде		(14,841)	–
Изменение в оборотном капитале			
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по комиссиям		83,420	(9,522)
Увеличение прочих активов		(2,459)	(23,406)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(385,246)	32,880
Денежные потоки (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(253,042)	272,914
Проценты полученные		1,296	56,941
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(25,561)	(103,518)
Чистые денежные потоки (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(277,307)	226,337
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	9	(8,513)	(19,910)
Приобретение нематериальных активов	10	(5,546)	(1,237)
Продажи финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8,169,105	3,678,487
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7,935,620)	(4,183,892)
Продажа финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		452,337	66,576
Приобретение финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(95,059)	(166,564)
Снятие депозитов		–	152,746
Чистые денежные потоки полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности		576,704	(473,794)

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год*
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов	13	–	(59,997)
Погашение обязательств по аренде		(57,657)	–
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(57,657)	(59,997)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		241,740	(307,454)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		312	506
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	163,828	470,776
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	405,880	163,828

Примечания на страницах 6 - 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

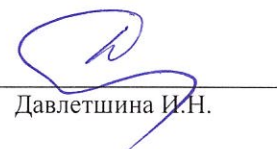
Председатель Правления





Айнабаева Ш.Р.

Главный бухгалтер



Давлетшина И.Н.

20 февраля 2020 года
Республика Казахстан, г. Алматы

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «SkyBridge Invest» (далее – «Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 2003 году. Деятельность Компании регулируется Национальным банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») 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.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ескиндиров Адл Махмудович	50.0%	91.0%
ТОО «SB Solutions»	50.0%	9.0%
	100.0%	100.0%

Зарегистрированный офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, Бизнес центр «Есентай Тауэр», 12 этаж.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Компании 20 февраля 2020 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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 2019 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:

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Компания является арендодателем.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года. Согласно данному методу, стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Компания решила использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Компания также решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Ниже представлено влияние применения МСФО (IFRS) 16 по состоянию на 1 января 2019 года:

Активы	
Активы в форме права пользования	174,350
Итого активы	174,350
Обязательства	
Обязательства по аренде	174,350
Итого обязательства	174,350

(a) *Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16*

У Компании имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Компания классифицировала каждый договор аренды (в котором она выступал арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Компании передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Прочих активов» и «Прочих обязательств» соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16 (продолжение)

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Компания использовала единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Компания на 31 декабря 2019 года признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. Компания также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала единую ставку дисконтирования, равную 12.4%, в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала предыдущий опыт при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 174,350 тыс. тенге и представлены в составе «Основных средств» (Примечание 9);
- были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 174,350 тыс. тенге.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Актив в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2019 года	174,350	174,350
Расходы по амортизации	(77,489)	–
Процентный расход	–	14,841
Платежи	–	(87,339)
На 31 декабря 2019 года	96,861	101,852

За год, завершившийся 31 декабря 2019 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 31,561 тыс. тенге.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

(а) *Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16 (продолжение)*

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 он[а] 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 Компании 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. 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

Компания определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, Компания должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Компания также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

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

Компания должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»

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

Компания должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинавшегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (продолжение)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (продолжение)

Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок Компания должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

Компания должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором Компания впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Компания должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку действующая политика Компании соответствует требованиям поправок, их применение не оказало 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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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.

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;
- ССПД;
- 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

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 с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. 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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Договоры «репо» и обратного «репо» (продолжение)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**

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.

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 прямым 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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение.

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.

Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 2-7 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Комиссионный доход (продолжение)

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 ответственное хранение 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.

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 2019 и 2018 годов рыночный обменный курс составил 382.59 тенге и 384.20 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»(продолжение)

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 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что Компания также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. В 2019 году Компания продолжит оценивать возможное влияние МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь Компании определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь Компаниям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Компанию на дату перехода.

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

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «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».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 года, но компании могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Реклассификация и корректировки

Компания произвела определенные реклассификации в отчете о финансовом положении и в отчете о прибылях или убытках за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в целях приведения в соответствие с презентацией за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2018 (до реклассификации)	Реклассификации	31 декабря 2018 (после реклассификации)
Денежные средства и их эквиваленты	5	150,105	13,723	163,828
Прочие активы	12	53,618	(13,723)	39,895
Комиссионный доход от управления активами	13	567,756	3,215	570,971
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	16	173,872	76,839	250,711
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	17	517,180	(47,684)	469,496
Расходы по брокерским услугам		(105,507)	(32,370)	(132,877)

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:

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

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 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие счета в казахстанских банках в долларах США	148,824	91,289
Операции обратного «репо»	140,098	30,036
Денежные средства на брокерских счетах в долларах США	91,724	13,723
Текущие счета в казахстанских банках в тенге	24,953	28,173
Наличные средства	281	607
	405,880	163,828

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, эквиваленты денежных средств не являются обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания заключила договоры обратного «репо» на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указанных договоров являются государственные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения. Справедливая стоимость обеспечения по данным операциям на 31 декабря 2019 и 2018 годов, составила 140,291 тыс. тенге и 30,058 тыс. тенге, соответственно.

6. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность по комиссиям представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторы по комиссии от консультационной деятельности	22,737	84,610
Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности	16,703	16,334
Дебиторы по комиссии за управление активами	1,600	193
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(583)	(2,916)
	40,457	98,221

На 31 декабря 2019 и 2018 годов дебиторская задолженность по всем комиссиям была выражена в тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности по комиссиям представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
На 1 января	(2,916)	-
Восстановлено/ (начислено) за год	2,333	(2,916)
На 31 декабря	(583)	(2,916)

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

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		
Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от В- до В+	-	161,460
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	62,268	156,623
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	81,265	180,930
	143,533	499,013

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к 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 2018 года	399,025	399,025
Корректировка резерва	(3,772)	(3,772)
Приобретенные активы	66,576	66,576
Изменения в наращенных процентах	3,077	3,077
Переоценка по справедливой стоимости	(39,854)	(39,854)
Курсовые разницы	73,961	73,961
На 31 декабря 2018 года	499,013	499,013
Корректировка резерва	(169)	(169)
Продажа активов	(355,480)	(355,480)
Изменения в наращенных процентах	3,581	3,581
Переоценка по справедливой стоимости	1,272	1,272
Курсовые разницы	(4,684)	(4,684)
На 31 декабря 2019 года	143,533	143,533

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Итого
Оценочный резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	-	-
Корректировка резерва	(3,772)	(3,772)
На 31 декабря 2018 года	(3,772)	(3,772)
Корректировка резерва	(169)	(169)
На 31 декабря 2019 года	(169)	(169)

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток иностранных компаний		
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	117,711	193,780
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	9,765	17,782
Без рейтинга	398,339	469,412
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских компаний		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	84,449	127,889
	610,264	808,863

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов основные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Транспорт- ные средства	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Активы в форме права пользования (Примечание 3)	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2017 года	53,141	29,791	9,955	–	92,887
Поступления	–	16,370	3,540	–	19,910
Выбытия	–	(2,054)	(600)	–	(2,654)
На 31 декабря 2018 года	53,141	44,107	12,895	–	110,143
Влияние применения МСФО (IFRS)					
16 (Примечание 3)	–	–	–	174,350	174,350
На 1 января 2019 года	53,141	44,107	12,895	174,350	284,493
Поступления	–	6,538	1,975	–	8,513
Выбытия	–	(169)	–	–	(176)
На 31 декабря 2019 года	53,141	50,476	14,870	174,350	292,837
Накопленный износ					
На 31 декабря 2017 года	(11,087)	(16,065)	(4,972)	–	(32,124)
Начисление за год	(5,288)	(5,964)	(1,617)	–	(12,869)
Выбытия	–	2,044	257	–	2,301
На 31 декабря 2018 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)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2018 года	36,766	24,122	6,563	–	67,451
На 31 декабря 2019 года	31,478	22,361	6,774	96,861	157,474

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2017 года	8,562	11,683	2,527	22,772
Поступления	1,213	24	–	1,237
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
Накопленный износ				
На 31 декабря 2017 года	(7,145)	(4,603)	(35)	(11,783)
Начисление за год	(803)	(1,728)	(10)	(2,541)
На 31 декабря 2018 года	(7,948)	(6,331)	(45)	(14,324)
Начисление за год	(1,279)	(2,824)	(6)	(4,109)
На 31 декабря 2019 года	(9,227)	(9,155)	(51)	(18,433)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2018 года	1,827	5,376	2,482	9,685
На 31 декабря 2019 года	560	8,086	2,476	11,122

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	415	77,633
Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	3,659	(3,823)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	4,074	73,810
	2019 год	2018 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	15,239	330,519
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоритические расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке	3,048	66,104
Доход, не подлежащий налогообложению		
Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(9,329)	(3,222)
Расходы, не относимые на вычет		
Прочие невычитаемые расходы	10,355	10,928
	4,074	73,810

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога, установленная налоговым законодательством Республики Казахстан, составляла 20% для 2019 и 2018 годов.

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

В тыс. тенге	2017 год	Возникнове ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2018 год	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2019 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2,000	–	2,000	–	2,000
Резерв на неиспользованные отпуска	2,098	344	2,442	610	3,052
Ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	117	117
Консультационные услуги	1,082	235	1,317	(1,317)	–
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	165	3,732	3,897	(3,897)	–
Отложенный налоговый актив	5,345	4,311	9,656	(4,487)	5,169
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(838)	(488)	(1,326)	1,030	(296)
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	–	–	–	(202)	(202)
Отложенное налоговое обязательство	(838)	(488)	(1,326)	828	(498)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	4,507	3,823	8,330	(3,659)	4,671

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

12. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы, уплаченные за товары и услуги	18,574	13,221
Гарантийные взносы по аренде офиса	13,832	13,832
Расходы будущих периодов	4,814	4,654
Авансы сотрудникам	800	5,204
Прочие активы	4,334	2,984
	42,354	39,895

13. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 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. 31 мая 2018 года Годовое общее собрание акционеров решило выплатить дивиденды из чистого дохода по итогам 2017 года по простым акциям в размере 59,997 тыс. тенге. Размер дивидендов в расчете на одну простую акцию Компании составил 82.21 тенге. В 2019 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность перед сотрудниками	31,819	356,912
Резерв на неиспользованные отпуска	18,305	14,280
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	15,025	47,633
Кредиторская задолженность	579	23,580
Прочие обязательства	5,415	9,959
	71,143	452,364

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

15. 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 2019 и 2018 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Комиссионный доход от управления активами	23,600	570,971
	23,600	570,971

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. В течение 2018 года Компания размещала активы других клиентов, находящиеся в доверительном управлении, в краткосрочные депозиты в ДБ АО «Сбербанк» и АО «Народный банк» по рыночным ставкам, а также в ценные бумаги на международных рынках, а также в займы, выданные казахстанским компаниям.

В 2019 году в доверительном управлении Компании находилось АИФН «Спутник» и ЗПИФРИ «Хан Тенгри».

16. ДОХОД ОТ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ И АНДЕРРАЙТИНГОВЫХ УСЛУГ

Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	273,772	250,711
	273,772	250,711

17. ДОХОД ОТ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПО УСЛУГАМ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ

Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлен следующим образом:

	2019 год	2018 год
Доход от брокерской деятельности	481,904	469,496
	481,904	469,496

18. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25,705	41,715
Операции обратного «репо»	1,247	15,226
Средства в кредитных учреждениях	–	1,964
	26,952	58,905

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

19. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и другие выплаты	372,035	687,913
Отчисления на социальное обеспечение	33,360	64,925
	405,395	752,838

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлены следующим образом:

	2019 год	2018 год
Амортизация активов в форме права пользования	77,489	—
Информационные услуги	45,457	35,644
Содержание офиса	37,565	37,425
Расходы по аренде	31,561	96,638
Профессиональные услуги	29,832	34,505
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	23,269	28,552
Охрана и страхование	9,093	3,657
Банковские услуги	8,284	4,728
Командировочные расходы	7,421	6,261
Расходы на связь	6,146	4,968
Представительские расходы	5,981	3,924
Членские взносы	2,372	1,143
Обучение и наем персонала	1,433	845
Реклама	1,345	1,672
Прочее	2,728	2,776
	289,976	262,738

21. 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 долевого 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 не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

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.

21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

22. 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.

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, понесение 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.

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках (продолжение)

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, торговых ценных бумаг, ценных бумаг, имеющихся 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.

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:

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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.

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 2019 года	Прим.	Стандартный рейтинг	Ниже Стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	405,599	–	405,599
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап 1	40,457	–	40,457
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап 1	143,533	–	143,533
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	Этап 1	211,925	398,339	610,264
Итого			801,514	398,339	1,199,853

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

31 декабря 2018 года	Прим.	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап I	163,221	–	163,221
Дебиторская задолженность по комиссиям	6	Этап I Этап 3	98,215 –	– 6	98,215 6
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	Этап I	499,013	–	499,013
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	Этап I	339,451	469,412	808,863
Итого			1,099,900	469,412	1,569,318

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.

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 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

22. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2019 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2019 год	Изменение в валютном курсе, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 год
Доллар США	+10.00%	90,269	+10.00%	127,725
	-10.00%	(90,269)	-10.00%	(127,725)

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, которые не предназначены для торговли, 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.

23. 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 производных 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, производные финансовые инструменты, 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, в отношении которых 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 (пескорректированные) 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.

В тыс. тенге	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые 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	143,533	–	–	143,533
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года	610,264	–	–	610,264
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	405,880	–	–	405,880
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 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2018 года	499,013	—	—	499,013
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2018 года	808,863	—	—	808,863
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2018 года	163,828	—	—	163,828
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2018 года	—	—	98,221	98,221
Прочие обязательства	31 декабря 2018 года	—	—	(380,492)	(380,492)

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
24. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

	2019 год			2018 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	405,880	–	405,880	163,828	–	163,828
Дебиторская задолженность по комиссиям	40,457	–	40,457	98,221	–	98,221
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прибыль или убыток	610,264	–	610,264	808,863	–	808,863
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	143,533	143,533	–	499,013	499,013
Основные средства	–	157,474	157,474	–	67,451	67,451
Нематериальные активы	–	11,122	11,122	–	9,685	9,685
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	4,671	4,671	–	8,330	8,330
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	51,594	–	51,594	26,448	–	26,448
Прочие активы	42,354	–	42,354	39,895	–	39,895
Итого	1,150,549	316,800	1,467,349	1,137,255	584,479	1,721,734
Обязательства						
Обязательства по аренде	–	101,852	101,852	–	–	–
Прочие обязательства	71,143	–	71,143	452,364	–	452,364
Итого	71,143	101,852	172,995	452,364	–	452,364
Нетто позиция	1,079,406	214,948	1,294,354	684,891	584,479	1,269,370

25. 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.

В течение 2016 года Компания заключила договор с одним из акционеров Компании на предоставление услуг по договору доверительного управления. В рамках данного договора Компания получила комиссионный доход от управления активами в размере 815.5 тыс. тенге за 2018 год, а также предоставление услуг об оказании финансового консалтинга и услуг номинального держания в сумме 1,075 тыс. тенге.

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Вознаграждение ключевому персоналу**

Ниже представлена информация о размере вознаграждения 9 членам (в 2018 году: 5 членам) ключевого управленческого персонала:

	2019 год	2018 год
Заработная плата и другие выплаты	80,355	225,887
Отчисления на социальное обеспечение	6,282	20,368
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	86,637	246,255

26. 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 2019 года Компания полностью соблюдала все 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, были получены из финансовой отчетности Компании.

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

	2019 год	2018 год
Ликвидные активы	930,024	1,140,912
Обязательства	(172,995)	(452,364)
Чистые ликвидные активы	757,029	688,548
Минимальный капитал, установленный НБРК	270,577	259,200
Коэффициент достаточности капитала	2,80	2,66

27. 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 Паевый Инвестиционный Фонд «SBI Устойчивый». На 31 декабря 2019 года первоначального размещения паев фонда не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.

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

- Акционерное общество «Акционерный Инвестиционный Фонд Недвижимости «Спутник» (далее – АО «АИФН «Спутник»);
- Закрытый Паевый Инвестиционный Фонд Рискованного Инвестирования «Хан Тенгри» (далее – ЗПИФРИ «Хан Тенгри»).

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	17,863	-
Инвестиционная недвижимость	6,763,473	-
Прочие активы	67	-
Итого активы, доступные для фонда	6,781,403	-
Обязательства		
Авансы полученные по аренде	129,648	-
Обязательство перед управляющей компанией и кастодианом	950	-
Итого обязательства	130,598	-
Чистые активы, доступные для фонда	6,650,805	-

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января	–	–
Поступления инвестиционной недвижимости в управленис	6,710,497	–
Доходы от аренды	207,602	–
Доходы от операций «репо»	562	–
Комиссионные расходы	(2,856)	–
Изъятие активов клиента	(265,000)	–
Изменения в чистых активах за период	6,650,805	–
Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря	6,650,805	–

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

На 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	240,686	–
Торговые ценные бумаги	36,921,900	–
Итого активы, доступные для фонда	37,162,586	–
Обязательства		
Обязательство перед управляющей компанией и кастодианом	1,712	–
Итого обязательства	1,712	–
Чистые активы, доступные для фонда	37,160,874	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ПО АКТИВАМ ЗПИФРИ «ХАН ТЕНГРИ», ПРИНЯТЫМ В
УПРАВЛЕНИЕ В АО «SKYBRIDGE INVEST»

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Чистые активы фонда, переданные в управление, на 1 января		–
Поступления от размещения ценных бумаг	38,460,000	–
Доходы от дивидендов	214,132	–
Доходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки	18,371,434	–
Расходы от переоценки ценных бумаг через прибыли и убытки	(19,851,658)	–
Комиссионные расходы	(20,744)	–
Прочие расходы	(12,290)	–
Изменения в чистых активах за период	37,160,874	–
Чистые активы фонда, переданные на управление, на 31 декабря	37,160,874	–