

АО «SkyBridge Invest»

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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	6-39

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 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 2018 года, была утверждена к выпуску 15 марта 2019 года руководством Компании:



Айнабаева Ш.Р.
Председатель Правления



Михунова О.Б.
Главный бухгалтер

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Grant Thornton

An instinct for growth™

ТОО Grant Thornton

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

T +7 (727) 311 13 40

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и руководству АО «SkyBridge Invest»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «SkyBridge Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 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 2018 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.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на эту дату, проводился другим аудитором, который выразил не модифицированное мнение по этой финансовой отчетности 16 апреля 2018 года.

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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате 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)

- 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.

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.

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»

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	150,105	470,776
Средства в кредитных учреждениях	6	–	150,782
Дебиторская задолженность по комиссиям	7	98,221	74,874
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	499,013	Не применимо
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	Не применимо	399,025
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	808,863	Не применимо
Торговые ценные бумаги	9	Не применимо	295,797
Основные средства	10	67,451	60,763
Нематериальные активы	11	9,685	10,989
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	12	8,330	4,507
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу		26,448	563
Прочие активы	13	53,618	30,314
ИТОГО АКТИВЫ		1,721,734	1,498,390
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	744,798	744,798
Резерв переоценки и обесценения ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и имеющихся в наличии для продажи		(9,300)	736
Нераспределенная прибыль		533,872	337,160
Итого капитал		1,269,370	1,082,694
Обязательства			
Прочие обязательства	14	452,364	415,696
Итого обязательства		452,364	415,696
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,721,734	1,498,390

Примечания на страницах 6 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Цикунова О.Б.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2018 год	2017 год
Комиссионный доход от управления активами	16	567,756	1,233,674
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	17	173,872	49,929
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	18	517,180	235,215
Процентный доход	19	58,905	50,603
Чистые (расходы)/доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(27,491)	10,562
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		183,524	7,416
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые через прочий совокупный доход/ ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1,834	1,932
Прочие (расходы)/доходы		(13,563)	1,777
Операционные доходы		1,462,017	1,591,108
Расходы на персонал	20	(752,838)	(711,885)
Общие и административные расходы	21	(262,738)	(192,456)
Расходы по брокерским услугам		(100,507)	(99,500)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		(15,415)	(13,819)
Операционные расходы		(1,131,498)	(1,017,660)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		330,519	573,448
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(73,810)	(113,142)
Прибыль за год		256,709	460,306
Прочий совокупный доход за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Нереализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		Не применимо	2,668
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8,202)	Не применимо
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		Не применимо	(1,932)
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,834)	Не применимо
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом подоходного налога		(10,036)	736
Итого совокупный доход за год		246,673	461,042

Примечания на страницах 6 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Цикунова О.Б.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2018 год	2017 год
Комиссионный доход от управления активами	16	567,756	1,233,674
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	17	173,872	49,929
Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя	18	517,180	235,215
Процентный доход	19	58,905	50,603
Чистые (расходы)/доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(27,491)	10,562
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой		183,524	7,416
Чистые доходы по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемые через прочий совокупный доход/ ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		1,834	1,932
Прочие (расходы)/доходы		(13,563)	1,777
Операционные доходы		1,462,017	1,591,108
Расходы на персонал	20	(752,838)	(711,885)
Общие и административные расходы	21	(262,738)	(192,456)
Расходы по брокерским услугам		(100,507)	(99,500)
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		(15,415)	(13,819)
Операционные расходы		(1,131,498)	(1,017,660)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		330,519	573,448
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(73,810)	(113,142)
Прибыль за год		256,709	460,306
Прочий совокупный доход за год			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий впоследствии переклассификации в состав, прибыли или убытка при выполнении определенных условий:</i>			
Нереализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		Не применимо	2,668
Чистая величина изменения справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8,202)	Не применимо
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		Не применимо	(1,932)
Сумма, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1,834)	Не применимо
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год, за вычетом подоходного налога		(10,036)	736
Итого совокупный доход за год		246,673	461,042

Примечания на страницах 6 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Цикунова О.Б.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв переоценки ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 31 декабря 2016 года	744,798	–	(123,146)	621,652
Прибыль за отчетный год	–	–	460,306	460,306
Прочий совокупный доход за год	–	736	–	736
Итого совокупный доход за год	–	736	460,306	461,042
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 15)	–	–	(59,997)	(59,997)
На 31 декабря 2018 года	744,798	(9,300)	533,872	1,269,370

Примечания на страницах 6 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Главный бухгалтер

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Айнабаева Ш.Р.

Цикунова О.Б.

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

В тыс. тенге	Прим.	2018 год	2017 год
Операционная деятельность			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		330,519	573,448
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Начисленный процентный доход		(58,905)	(50,603)
Износ и амортизация	10, 11	15,410	13,819
Убыток от выбытия основных средств		353	–
Чистые расходы/ (доходы) по операциям с торговыми ценными бумагами		6,181	(8,627)
Изменение в начисленных расходах на неиспользованные отпуска		3,788	2,233
Чистая неререализованная прибыль по операциям с иностранной валютой		(24,384)	(1,257)
Изменение в оборотном капитале			
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности по комиссиям		(23,347)	12,203
Увеличение прочих активов		(23,304)	(8,838)
Увеличение прочих обязательств		32,880	219,261
Денежные потоки от операционной деятельности		259,191	751,639
Проценты полученные		56,941	45,232
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(103,518)	(79,265)
Чистые денежные потоки, полученные от операционной деятельности		212,614	717,606
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	10	(19,910)	(25,707)
Приобретение нематериальных активов	11	(1,237)	(3,756)
Поступления от продажи основных средств		–	5,122
Продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3,689,028	Не применимо
Продажа торговых ценных бумаг		Не применимо	117,491
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(4,183,892)	Не применимо
Приобретение торговых ценных бумаг		Не применимо	(398,422)
Продажа финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		66,576	Не применимо
Продажа ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		Не применимо	79,921
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(166,564)	Не применимо
Приобретение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		Не применимо	(476,080)
Снятие депозитов		152,746	119,760
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(473,794)	(581,671)

АО «SKYBRIDGE INVEST»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тыс. тенге	Прим.	2018 год	2017 год
Финансовая деятельность			
Выплата дивидендов	15	(59,997)	–
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(59,997)	–
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(321,177)	135,935
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		506	(601)
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		470,776	335,442
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря		150,105	470,776

Примечания на страницах 6 - 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель Правления



Ш.П. Айнабаева

Айнабаева Ш.П.

Главный бухгалтер

О.Б. Цикунова

Цикунова О.Б.

15 марта 2019 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 2018 и 2017 годов акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ескиндилов Адл Махмудович	91.0%	91.0%
ТОО «SB Solution»	9.0%	–
ТОО «Sky Securities (Скай Секьюритиз)»	–	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 15 марта 2019 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Принцип соответствия

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

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 осуществляют деятельность Компания. Для целей данной финансовой отчетности финансовые результаты деятельности и финансовое положение Компании выражены в тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой и валютой презентации для данной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений в результате применения этих новых стандартов бухгалтерского учета описана ниже.

Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Характер и влияние этих изменений рассматриваются ниже:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год.

(а) Классификация и оценка

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

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

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

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

(б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Компанией убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Компания признает оценочный резерв под ОКУ по долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

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

(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9

Влияние применения МСФО (IFRS) 9 в последствии замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9 на отчет о прочем совокупном доходе и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года включенно в состав статей капитала в отчете об изменениях в капитале в 2018 году. На 31 декабря 2018 года существенных изменений в резерве по ожидаемым кредитным убыткам не было.

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

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Компании, включая процентную выручку, прибыли/(убытки) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда».

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и соответствующие разъяснения к МСФО 15 заменяет МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении любой выручки, возникающей по договорам с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

Компания применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно с признанием суммарного влияния первоначального применения настоящего стандарта. Так как одной из деятельностью Компании является предоставление брокерских услуг, Компания признает выручку на ежемесячной основе на основании фактических полученных документов, что, соответствует требованиям МСФО (IFRS) 15, в свою очередь, отражение выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15 не имело существенного влияния на финансовую отчетность Компании. Соответственно, сравнительная информация за период, начавшийся 1 января 2017 года, не была пересчитана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения в учетной политике (продолжение)

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

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

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

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

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

Разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции. Поправки разъясняют, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация может принять решение оценивать инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Такое решение принимается отдельно для каждой инвестиции при первоначальном признании. Если организация, которая сама не является инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может решить сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями. Данные поправки не оказали влияния на 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 года согласно МСФО (IFRS) 9 Компания применяет новую категорию и 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 ПСД. 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 ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей обычной деятельности Компания осуществляет вклады в банки на разные сроки. Вклады учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки.

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.

Средства в кредитных учреждениях

В ходе своей деятельности Компания открывает текущие счета или размещает вклады на различные периоды времени в различных банках. Средства в кредитных учреждениях с фиксированным сроком погашения впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Средства, которые не имеют фиксированных сроков погашения, учитываются по себестоимости. Средства в кредитных учреждениях учитываются за вычетом любого резерва на обесценение.

До 1 января 2018 года к статьям «Средства в кредитных организациях» относились непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- тех, которые Компания намеревается продать немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые Компания при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировала как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- тех, в отношении которых Компания могла получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

Начиная с 1 января 2018 года Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Договоры «репо» и обратного «репо» и заемные операции с ценными бумагами**

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 договора 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 средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

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

Аренда

Операционная аренда – Компания в качестве арендатора

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

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39

До 1 января 2018 года на каждую отчетную дату Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов условно определялись как обесцененные тогда, и только тогда, когда существовало объективное свидетельство обесценения, возникшего в результате одного или нескольких событий, которые имели место с момента первоначального признания актива («событие, приводящее к убытку»), и такое приводящее к убытку событие (или события) оказывало влияние на расчетные будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, величина которого могла быть надежно оценена.

Свидетельства обесценения могли включать в себя указания на то, что заемщик или группа заемщиков имели значительные финансовые затруднения, нарушали обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также появление наблюдаемых данных о снижении суммы расчетных будущих денежных потоков, например, изменения статуса платежей или экономических условий, которые коррелировали с неплатежами по активам. В случае финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости инвестиции ниже ее первоначальной стоимости также являлось свидетельством обесценения. Компания оценивала наличие объективного свидетельства обесценения на индивидуальной основе по индивидуально значимым финансовым активам либо на групповой основе по финансовым активам, которые не являлись индивидуально значимыми.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Обесценение финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 (продолжение)**

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

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

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

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 прямолинейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования:

	<i>Срок полезного использования</i>
Капитальные улучшения арендованного офиса	4-5
Машины и оборудование	3-10
Транспортные средства	10
Мебель	5-10

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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

С 1 января 2018 года 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 (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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. Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с дополнительными затратами) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

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 2018 и 2017 годов рыночный обменный курс составил 384.2 тенге и 332.33 тенге за 1 доллар США, соответственно.

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начавшихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но Компанией было принято не применять стандарт заранее.

Компания планирует применять МСФО 16 (IFRS) с 1 января 2019 года, используя модифицированный ретроспективный подход. Согласно этому подходу совокупный эффект от первоначального применения МСФО (IFRS) 16 признается как корректировка капитала на дату первоначального применения. Компания оценила эффект от принятия и пришла к выводу, что эффект от применения МСФО (IFRS) 16 для финансовой отчетности Компании не является значительным. В связи с этим, сравнительная информация не будет пересчитана.

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. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. Данный стандарт не применим к Компании.

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

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

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

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Данное разъяснение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

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

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

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

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

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

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

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начавшихся 1 января 2019 года. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Компании отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, 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.

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

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Компании, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

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

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

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку текущая деятельность Компании соответствует требованиям поправок, ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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.

Ожидаемые кредитные убытки/убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, так и согласно МСФО (IAS) 39 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ/убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие 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.

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 2018 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущие счета в казахстанских банках в долларах США	91,289	28,395
Операции обратного репо	30,036	418,666
Текущие счета в казахстанских банках в тенге	28,173	23,112
Наличные средства	607	603
	150,105	470,776

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов, эквиваленты денежных средств не являются обесцененными или просроченными. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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 2018 и 2017 годов составила 30,036 тыс.тенге и 418,666 тыс.тенге, соответственно.

6. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

На 31 декабря 2017 года у Компании были размещены краткосрочные депозиты в казахстанском банке на общую сумму 150,598 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 1,7% годовых. В течение 2018 года денежные средства на краткосрочных депозитах были получены Компанией после завершения срока размещения.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО КОМИССИЯМ

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

В тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторы по комиссии от брокерской деятельности	100,949	21,859
Дебиторы по комиссии за управление активами	188	53,015
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(2,916)	—
	98,221	74,874

На 31 декабря 2018 и 2017 годов дебиторская задолженность по всем комиссиям была выражена в тенге и являлась непросроченной и необесцененной.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, движение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2018 год	2017 год
На 1 января	—	—
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9	—	—
На 1 января (пересчитано)	—	—
Начислено	2,916	—
На 31 декабря	2,916	—

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЮЩИЕСЯ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов финансовые инструменты, оценивающийся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 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	X
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	150,934	X
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	186,619	X
	499,013	X

В тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Еврооблигации казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от В- до В+	X	229,453
Еврооблигации казахстанских нефинансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	X	169,572
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	X	–
	X	399,025

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года	399,025	–	–	399,025
Корректировка резерва	(3,772)	–	–	(3,772)
Приобретенные активы	66,576	–	–	66,445
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

Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Этап 1	Этап 2	Этап 3	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)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**9. 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 2018 года	31 декабря 2017 года
Долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток иностранных компаний		
С кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	24,562	X
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	95,922	X
С кредитным рейтингом от A- до A+	–	X
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	195,497	X
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	17,782	X
Без рейтинга	469,412	X
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	5,688	X
	808,863	X
Торговые ценные бумаги иностранных компаний		
С кредитным рейтингом от AAA- до AAA+	X	18,054
С кредитным рейтингом от AA- до AA+	X	54,644
С кредитным рейтингом от A- до A+	X	59,165
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	X	36,024
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	X	25,213
Без рейтинга	X	97,321
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток казахстанских финансовых учреждений		
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	X	5,376
	X	295,797

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 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов основные средства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Транспортные средства	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	44,029	25,908	8,857	78,794
Поступления	17,011	6,393	2,303	25,707
Выбытия	(7,899)	(2,510)	(1,205)	(11,614)
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
Накопленный износ				
На 31 декабря 2016 года	(11,944)	(10,761)	(4,394)	(27,099)
Начисление за год	(4,410)	(5,682)	(1,427)	(11,519)
Выбытия	5,267	378	849	6,494
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)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	32,085	15,147	4,463	51,695
На 31 декабря 2017 года	42,054	13,726	4,983	60,763
На 31 декабря 2018 года	36,766	24,122	6,563	67,451

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие НМА	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	7,282	11,683	51	19,016
Поступления	1,280	–	2,476	3,756
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
Накопленный износ				
На 31 декабря 2016 года	(6,604)	(2,854)	(25)	(9,483)
Начисление за год	(541)	(1,749)	(10)	(2,300)
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)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2016 года	678	8,829	26	9,533
На 31 декабря 2017 года	1,417	7,080	2,492	10,989
На 31 декабря 2018 года	1,827	5,376	2,482	9,685

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
12. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующими позициями:

В тыс. тенге	2018 год	2017 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	77,810	111,896
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	(3,823)	1,246
Расходы по корпоративному подоходному налогу	73,987	113,142
	2018 год	2017 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	330,519	573,448
Нормативная ставка налога	20%	20%
Расчетные расходы по подоходному налогу по нормативной ставке	66,104	114,690
Доход, не подлежащий налогообложению		
Необлагаемый налогом доход от ценных бумаг, находящихся на дату начисления такого дохода в официальном списке КФБ	(3,045)	(2,499)
Расходы, не относимые на вычет		
Прочие невычитаемые расходы	10,928	951
	73,987	113,142

Казахстанские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации. Ставка корпоративного подоходного налога, установленная налоговым законодательством Республики Казахстан, составляла 20% для 2018 и 2017 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	2016 год	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2017 год	Возникнове- ние и стор- нирование временных разниц в отчете о прибылях и убытках	2018 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	899	(899)	–	–	–
Обесценение ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	2,000	–	2,000	–	2,000
Резерв на неиспользованные трудовые отпуска	1,652	446	2,098	344	2,442
Консультационные услуги	1,200	(118)	1,082	235	1,317
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	2	163	165	3,732	3,897
Отложенный налоговый актив	5,753	(408)	5,345	4,311	9,656
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	–	(838)	(838)	(488)	(1,326)
Отложенное налоговое обязательство	–	(838)	(838)	(488)	(1,326)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	5,753	(1,246)	4,507	3,823	8,330

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Авансы, уплаченные за товары и услуги	27,046	7,836
Гарантийные взносы по аренде офиса	13,832	10,981
Авансы сотрудникам	5,204	3,775
Расходы будущих периодов	4,654	5,261
Гарантийные взносы КФБ	2,519	1,000
Прочие активы	363	1,461
	53,618	30,314

14. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Задолженность перед сотрудниками	356,912	358,439
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	47,633	37,261
Кредиторская задолженность	23,580	1,090
Резерв на неиспользованные отпуска	14,280	10,492
Прочие обязательства	9,959	8,414
	452,364	415,696

15. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания имеет 800,000 выпущенных акций, из которых 729,798 акций были полностью оплачены акционерами.

	Количество размещения 2018 год	Цена размещения в тенге	Сумма размещения, тыс. тенге 2018 год	Количество размещения 2017 год	Цена размещения в тенге	Сумма размещения, тыс. тенге 2017 год
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	664,116	1,021	677,766	664,116	1,021	677,766
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	65,682	1,021	67,032	65,682	1,021	67,032
Итого число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 1 января	729,798		744,798	729,798		744,798
Объявленные, выпущенные и оплаченные простые акции в течение года	–		–	–		–
Число объявленных, выпущенных и оплаченных простых акций на 31 декабря	729,798		744,798	729,798		744,798

Каждая простая акция дает право на один голос и равное право на получение дивидендов. 31 мая 2018 года Годовое общее собрание акционеров решило из чистого дохода по итогам 2017 года выплатить дивиденды по простым акциям в размере 59,997 тыс. тенге. Размер дивиденда в расчете на одну простую акцию Компании составил 82.21 тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

16. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД ОТ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

Выручка по договорам с клиентами

Выручка Компании по договорам с клиентами главным образом представлена комиссионным доходом. Выручка по договорам с клиентами, признанная в отчете о прибыли и убытке за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составила:

Комиссионный доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2018 год	2017 год
Комиссионный доход от управления активами индивидуальных инвесторов	567,756	1,233,674
	567,756	1,233,674

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 2017-2018 годов Компания размещала активы, 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. Комиссионный доход от управления активами по данным договорам за 2018 год составил 547,128 тыс. тенге (2017 год: 1,230,066 тыс. тенге).

17. ДОХОД ОТ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ И АНДЕРРАЙТИНГОВЫХ УСЛУГ

Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2018 год	2017 год
Доход от консультационных и андеррайтинговых услуг	173,872	49,929
	173,872	49,929

18. ДОХОД ОТ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УСЛУГАМ НОМИНАЛЬНОГО ДЕРЖАТЕЛЯ

Доход от брокерской деятельности и по услугам номинального держателя за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

	2018 год	2017 год
Доход от брокерской деятельности	517,180	235,215
	517,180	235,215

19. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

Процентный доход за годы, закончившиеся 31 декабря, 2018 и 2017 годов представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2018 год	2017 год
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41,715	12,518
Операции обратного «РЕПО»	15,226	30,270
Средства в кредитных учреждениях	1,964	7,815
	58,905	50,603

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2018 год	2017 год
Заработная плата и другие выплаты	687,913	643,480
Отчисления на социальное обеспечение	64,925	68,405
	752,838	711,885

21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2018 год	2017 год
Расходы по аренде	96,638	65,959
Содержание офиса	37,425	30,100
Информационные услуги	35,644	36,531
Профессиональные услуги	34,505	8,241
Налоги, за исключением корпоративного подоходного налога	28,552	22,883
Командировочные расходы	6,261	6,502
Расходы на связь	4,968	3,979
Банковские услуги	4,728	4,584
Представительские расходы	3,924	3,502
Охрана и страхование	3,657	3,307
Реклама	1,672	2,007
Членские взносы	1,143	817
Обучение и наем персонала	845	807
Канцтовары и прочие ТМЦ	476	728
Благотворительность	300	1,200
Прочее	2000	1,309
	262,738	192,456

22. 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.

22. 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.

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. 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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. 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 2018 года	Прим.	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Ниже стандартного рейтинга	Обесцененные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	–	149,498	–	–	149,498
Дебиторская задолженность по комиссиям	7	–	100,943	–	–	100,943
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через СПСД	8	–	499,013	–	–	499,013
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	120,484	218,968	469,411	–	808,863
Итого		120,484	968,422	469,411	6	1,568,323

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

31 декабря 2017 года	AAA	AA	A	BBB	BB	B	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2017 года
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	–	–	–	–	470,173	–	–	470,173
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	–	150,782	–	–	150,782
Дебиторская задолженность по комиссиям	–	–	–	–	–	–	74,874	74,874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	–	–	–	169,572	229,453	–	399,025
Торговые ценные бумаги	18,054	54,644	59,165	36,024	30,589	–	97,321	295,797

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 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

23. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Валюта	Изменение в валютном курсе, в % 2018 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2018 год	Изменение в валютном курсе, в % 2017 год	Влияние на прибыль до налогообложения 2017 год
Доллар США	10.00%	127,725	10.00%	87,858
	-15.00%	(191,587)	-10.00%	(87,858)

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.

24. 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 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
24. 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 (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: модели, для которых не все исходные данные, оказывающие существенное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на рынке.

По состоянию на 31 декабря 2018 года	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Оценка справедливой стоимости с использованием		Итого
			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	150,105	–	–	150,105
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2018 года	–	–	98,221	98,221
Прочие обязательства	31 декабря 2018 года	–	–	(23,580)	(23,580)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2017 года	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Оценка справедливой стоимости с использованием		Итого
			Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Торговые ценные бумаги	31 декабря 2017 года	295,797	–	–	295,797
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	31 декабря 2017 года	399,025	–	–	399,025
Активы и обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2017 года	470,776	–	–	470,776
Средства в кредитных учреждениях	31 декабря 2017 года	–	–	150,782	150,782
Дебиторская задолженность по комиссиям	31 декабря 2017 года	–	–	74,874	74,874
Прочие обязательства	31 декабря 2017 года	–	–	(1,090)	(1,090)

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 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

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

	2018 год			2017 год		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	150,105	–	150,105	470,776	–	470,776
Средства в кредитных учреждениях	–	–	–	150,782	–	150,782
Дебиторская задолженность по комиссиям	98,221	–	98,221	74,874	–	74,874
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прибыль или убыток	808,863	–	808,863	X	X	X
Торговые ценные бумаги	X	X	X	295,797	–	295,797
Финансовые инструменты, оценивающиеся по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	499,013	499,013	X	X	X
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	X	X	X	–	399,025	399,025
Основные средства	–	67,451	67,451	–	60,763	60,763
Нематериальные активы	–	9,685	9,685	–	10,989	10,989
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	8,330	8,330	–	4,507	4,507
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	26,448	–	26,448	563	–	563
Прочие активы	53,618	–	53,618	30,314	–	30,314
Итого	1,137,255	584,479	1,721,734	1,023,106	475,284	1,498,390
Обязательства						
Прочие обязательства	452,364	–	452,364	415,696	–	415,696
Итого	452,364	–	452,364	415,696	–	415,696
Нетто позиция	684,891	584,479	1,269,370	607,410	475,284	1,082,694

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

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 (2017: 1,633 тыс. тенге), а так же предоставление услуг об оказании финансового консалтинга и услуг номинального держания в сумме 1,075 тыс. тенге (2017: ноль тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждение ключевому персоналу

Ниже представлена информация о размере вознаграждения 3 членам (в 2017 году: 3 членам) ключевого управленческого персонала:

	2018 год	2017 год
Заработная плата	198,954	197,610
Отчисления на социальное обеспечение	18,663	21,743
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	217,617	219,353

27. 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 2018 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 2018 и 2017 годов коэффициент достаточности капитала Компании превышал нормативный минимум.

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

	2018 год	2017 год
Ликвидные активы	1,140,912	1,269,722
Обязательства	(452,364)	(415,696)
Чистые ликвидные активы	688,548	854,026
Минимальный капитал, установленный НБРК	259,200	259,200
Коэффициент достаточности капитала	2.66	3.29

28. 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 дату выпуска финансовой отчетности первоначальное размещение паев фондов не осуществлялось и средств в доверительное управление получено не было.