



АО «First Heartland Jýsan Invest»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях в собственном капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	11-58
Дополнительная информация к финансовой отчетности	59-64



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Акционеру и Совету Директоров АО «First Heartland Jýsan Invest»

Отчет по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «First Heartland Jýsan Invest» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения

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

Прочие сведения

Мы провели аудит с целью выражения мнения о финансовой отчетности в целом. Дополнительная информация к финансовой отчетности, относящаяся к отчетам о чистых активах инвестиционных фондов и об изменениях в чистых активах инвестиционных фондов, находящихся под управлением Компании, представленная на страницах с 59 по 64, не является частью настоящей финансовой отчетности. Такая дополнительная информация была подготовлена руководством, следуя требованиям Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденных Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года.

«КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының кепілдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы.

ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников.



Наше мнение о финансовой отчетности Компании не распространяется на дополнительную информацию, и мы не выражаем мнения по данной информации.

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

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

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

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

Ответственность аудиторов 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 отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления 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.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан от 7 июля 2004 года № 576-II «Об инвестиционных и венчурных фондах»

Мы провели процедуры для целей проверки на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан порядка ведения учета и составления отчетности в отношении активов инвестиционных фондов, переданных (принятых) в инвестиционное управление Компании, перечень которых указан в разделе Дополнительная информация к финансовой отчетности (далее – «Фонды»).

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов в отношении активов, составляющих Фонды, и их сравнение с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в соответствии с требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан в отношении паевых инвестиционных фондов, активы, составляющие каждый из Фондов, обособлялись от собственных активов Компании, и по ним в течение 2020 года велся самостоятельный забалансовый учет;
- 2) в течение 2020 года Компания ежемесячно проводила сверку данных своей системы внутреннего учета по каждому из Фондов на их соответствие данным кастодианов;

- 3) в течение 2020 года Компания вела учет документов, относящихся к деятельности каждого из Фондов, путем ведения журналов, содержащих сведения, перечисленные в п. 46 Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 3 февраля 2014 года № 10 «Об утверждении Правил осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем»;
- 4) для учета и хранения активов, составляющих каждый из Фондов, Компанией заключены кастодиальные договоры;
- 5) в течение 2020 года Компания ежемесячно составляла отчетность каждого из Фондов, следуя требованиям Постановления Правления Национального Банка Республики Казахстан от 28 января 2016 года № 41 «Об утверждении Правил представления финансовой отчетности финансовыми организациями и организациями, осуществляющими микрофинансовую деятельность».

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



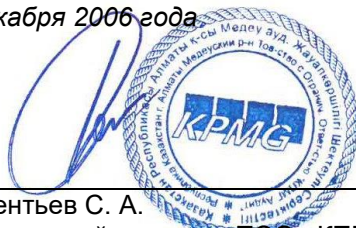
Мещеряков С. Ю.
Директор по аудиту



Дементьев С. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000086 от
27 августа 2012 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

16 марта 2021 года

	Приме- чание	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы	5	576,001	131,053
Комиссионные расходы	5	(190,060)	(29,568)
Чистый комиссионный доход		385,941	101,485
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки	6	87,983	286,599
Прочий процентный доход	6	125,212	139,522
Процентный расход	6	(46,157)	(1,085)
Чистый процентный доход		167,038	425,036
Дивидендный доход	7	301,142	57,751
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	337,670	185,960
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов по ставке ниже рыночной	9	-	(149,605)
Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		46,908	1,165
Чистый доход от курсовой переоценки финансовых активов и обязательств в иностранной валюте		95,416	1,438
Прочие доходы/(расходы), нетто (Начисление)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов	10	(26,999)	26,727
Общие и административные расходы	11	(807,021)	(300,605)
Прибыль до налогообложения		510,785	334,490
Экономия/(расход) по подоходному налогу	12	30,593	(807)
Прибыль за год		541,378	333,683
Прочий совокупный доход за вычетом подоходного налога			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
<i>Резерв изменений справедливой стоимости:</i>			
- Чистое изменение справедливой стоимости		(13,681)	30,430
- Нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка		27,926	(1,205)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<i>14,245</i>	<i>29,225</i>
Прочий совокупный доход за год за вычетом подоходного налога		14,245	29,225
Общий совокупный доход за год		555,623	362,908

Финансовая отчетность была утверждена руководством 15 марта 2021 года и от имени руководства ее подписали:



Касымбаева Ш. К.
Главный бухгалтер

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

	Приме- чание	31 декабря 2020 года тыс. тенге	31 декабря 2019 года тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	13	485,864	307,357
Депозиты в банках		-	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:			
- находящиеся в собственности Компании	14	5,982,437	2,350,753
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	14	2,209,981	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:			
- находящиеся в собственности Компании	15	185,617	3,279,282
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	15	193,856	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность		32,950	11,097
Дивиденды к получению		24,731	24,731
Инвестиционная собственность		44,776	46,364
Основные средства и нематериальные активы		65,763	44,971
Текущий налоговый актив		30,529	31,992
Отложенный налоговый актив	12	22,118	-
Прочие активы		41,541	20,875
Всего активов		9,320,163	6,117,522
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	16	2,411,172	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность		263,110	18,606
Отложенное налоговое обязательство	12	-	8,658
Всего обязательств		2,674,282	27,264
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	17	3,000,000	3,000,000
Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		83,676	69,431
Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств		21,120	21,120
Нераспределенная прибыль		3,541,085	2,999,707
Всего собственного капитала		6,645,881	6,090,258
Всего обязательств и собственного капитала		9,320,163	6,117,522

	2020 г.	2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Комиссионные доходы полученные	554,496	133,936
Комиссионные расходы выплаченные	(110,228)	(28,032)
Процентные доходы полученные	322,919	363,787
Процентные расходы выплаченные	(45,887)	(1,085)
Чистые поступления по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25,627	25,403
Чистые поступления по операциям с иностранной валютой	55,661	21
Дивиденды полученные	301,143	55,861
Прочие поступления/(платежи)	4,511	(15,180)
Общие и административные расходы выплаченные	(625,182)	(301,377)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(5,445,971)	272,784
Прочие активы	(2)	214
Увеличение/(уменьшение) операционных обязательств		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	2,403,564	-
Прочие обязательства	(5,089)	73
Чистое движение денежных средств, (использованных в) /полученных от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	(2,564,438)	506,405
Подоходный налог уплаченный	(1,295)	(8,505)
Чистое движение денежных средств, (использованных в) /полученных от операционной деятельности	(2,565,733)	497,900
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(22,151)	(11,096)
Размещение депозитов в банках	-	(100)
Изъятие депозитов в банках	100	-
Счета и депозиты в банках и прочих финансовых институтах	-	1,970,000
Приобретения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(916,686)	(6,204,443)
Продажа и погашение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,760,691	3,112,647
Движение денежных средств, полученных от/ (использованных в) инвестиционной деятельности	2,821,954	(1,132,992)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	256,221	(635,092)
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	(77,714)	(2,035)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	307,357	944,484
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года (Примечание 13)	485,864	307,357

тыс. тенге	Акционерный капитал	Резерв изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по переоценке инвестиционной собственности, переведенной из категории основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего собственного капитала
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	3,000,000	40,206	21,120	2,666,024	5,727,350
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	333,683	333,683
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	30,430	-	-	30,430
Нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка	-	(1,205)	-	-	(1,205)
Всего прочего совокупного дохода	-	29,225	-	-	29,225
Общий совокупный доход за год	-	29,225	-	333,683	362,908
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	3,000,000	69,431	21,120	2,999,707	6,090,258
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года	3,000,000	69,431	21,120	2,999,707	6,090,258
Общий совокупный доход					
Прибыль за год	-	-	-	541,378	541,378
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Чистое изменение справедливой стоимости	-	(13,681)	-	-	(13,681)
Нетто-величина, реклассифицированная в состав прибыли или убытка	-	27,926	-	-	27,926
Всего прочего совокупного дохода	-	14,245	-	-	14,245
Общий совокупный доход за год	-	14,245	-	541,378	555,623
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	3,000,000	83,676	21,120	3,541,085	6,645,881

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «First Heartland Jýsan Invest» (ранее – АО «Цесна Капитал») (далее, «Компания») является акционерным обществом, созданным и действующим в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Сыганак, 24.

Компания имеет лицензию № 3.2.239/16 на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем без права привлечения добровольных пенсионных взносов, выданные Национальным Банком Республики Казахстан (далее, «НБРК») 11 июня 2019 года.

Уполномоченным органом, регулирующим деятельность Компании, является Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «АРРФР»).

Основной деятельностью Компании являются брокерские и дилерские операции, управление инвестиционными портфелями определенных клиентов – физических лиц и корпоративных клиентов, включая пять интервальных паевых инвестиционных фондов «Процентный», «Ликвидный», «Глобальные лидеры», «Региональные лидеры», «Суверенный» и закрытый паевый инвестиционный фонд рискованного инвестирования «Цесна – Прямые инвестиции». Компания не имеет доли участия в данных фондах и получает только комиссию за управление от бенефициаров.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года составляло 50 человек (в 2019 году: 38).

По состоянию на 31 декабря 2020 года АО «First Heartland Jýsan Bank» владело 100% акций Компании (в 2019 году: АО «First Heartland Jýsan Bank» владело 100% акций Компании).

Деятельность Компании тесно связана с требованиями акционера и решение об определении цен за услуги Компании для акционера принимается совместно с другими компаниями, входящими в группу акционера. Подробная информация об операциях со связанными сторонами приводится в Примечании 23.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Вследствие этого, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Казахстане.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, в целях защиты жизни и здоровья граждан было принято решение ввести в соответствии с законодательством Республики Казахстан на всей территории Республики Казахстан чрезвычайное положение на период с 16 марта 2020 года на срок до 12 мая 2020 года. В течение периода чрезвычайного положения местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Казахстан, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в государственный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Для поддержания непрерывности деятельности, Компания продолжает осуществлять операции с использованием удаленного доступа и принимает меры для защиты здоровья сотрудников, работающих на местах, в том числе обеспечивает средствами индивидуальной защиты, соблюдение режима дистанцирования, дезинфекцию помещений Компании.

Руководство не может исключить возможность того, что длительные периоды изоляции, эскалация строгости таких мер или последующее неблагоприятное воздействие таких мер на экономическую среду окажут неблагоприятное воздействие на Компанию в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Компания продолжает внимательно следить за ситуацией и будет реагировать на смягчение последствий таких событий и обстоятельств по мере их возникновения.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

(б) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением инвестиционной собственности, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые отражены по справедливой стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой информации

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

Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на применяемые принципы учетной политики и отражаемые суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- Установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ОКУ – Примечание 4.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Компании, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, которые возникают при пересчете долевых инструментов, классифицированных в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и признаются в составе прочего совокупного дохода.

При подготовке данной отдельной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Доллары США	420.91	381.18
Евро	516.79	429.00
Английские фунты стерлингов	574.88	499.99

(б) Процентные доходы и расходы***Эффективная ставка вознаграждения***

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной ставки вознаграждения. «Эффективная ставка вознаграждения» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной ставки вознаграждения по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная ставка вознаграждения, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной ставки вознаграждения включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом оценочного резерва под убытки.

«Валовая балансовая стоимость финансового актива», оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину оценочного резерва под убытки.

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная ставка вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная ставка вознаграждения применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная ставка вознаграждения пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей ставкой вознаграждения с целью отражения изменения рыночных ставок вознаграждения.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости. По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной ставки вознаграждения, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится. Информация о том, в каких случаях финансовые активы являются кредитно-обесцененными, представлена в Примечании 3(д)(iv).

Представление информации

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

(в) Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки вознаграждения по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной ставки вознаграждения.

Договор с покупателем, результатом которого является признанный финансовый инструмент в финансовой отчетности Компании, может частично относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 и частично к сфере применения МСФО (IFRS) 15. В этом случае Компания сначала применяет МСФО (IFRS) 9, чтобы отделить и оценить ту часть договора, которая относится к сфере применения МСФО (IFRS) 9, а затем применяет МСФО (IFRS) 15 к оставшейся части этого договора.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

(г) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные банкноты и монеты, свободные остатки в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» (далее, «Центральный депозитарий») и местных банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(д) Финансовые активы и финансовые обязательства

(i) Классификация финансовых инструментов

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

(ii) **Классификация финансовых инструментов**

Финансовые активы

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности. По таким долевым инструментам прибыли и убытки никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка и обесценение в составе прибыли или убытка не признается. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда очевидно, что они представляют собой возврат части первоначальной стоимости инвестиции, и в этом случае дивиденды признаются в составе прочего совокупного дохода. При выбытии инвестиции накопленные прибыли и убытки, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в состав нераспределенной прибыли.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству. Компанией анализируется следующая информация:

- Политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация указанных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия управления на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры ставок вознаграждения, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию потоков денежных средств посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Компанией цель управления финансовыми активами, и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли, или управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, ни с целью как получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и продажи финансовых активов.

Оценка того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Компания принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму денежных потоков;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса); и
- условия, которые вызывают изменения в возмещении за временную стоимость денег – например, периодический пересмотр ставок процентов.

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Компания классифицирует финансовые обязательства как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой (i) полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и (ii) любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Любая накопленная сумма прибыли/убытка, признанная в составе прочего совокупного дохода, по долевым инвестиционным ценным бумагам, классифицированным по усмотрению Компании в категорию оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежит реклассификации в состав прибыли или убытка при прекращении признания таких ценных бумаг, как поясняется в Примечании 3(д)(i). Любая доля участия в переданных финансовых активах, в отношении которых соблюдаются требования для прекращения признания, созданная Компанией или сохранившаяся за ней, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Компания ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, она продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранила за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Компании риску изменения стоимости переданного актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(iv) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств**Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Изменения в движении денежных средств по существующим финансовым активам или финансовым обязательствам не рассматриваются как изменения, если они являются результатом изменения существующих договорных условий, например, изменения процентных ставок, инициированные Компанией, в связи с изменениями ключевой ставки НБРК, если кредитное соглашение дает Компании право делать это.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями эмитента, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Компания планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то она должна проанализировать, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации (см. ниже политику в отношении списания). Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Компания также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной ставки вознаграждения по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей ставкой вознаграждения первоначальная эффективная ставка вознаграждения, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика (см. Примечание 3(д)(iv)), то соответствующие прибыль или убыток представляются в составе убытков от обесценения. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной ставки вознаграждения (см. Примечание 3(б)).

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке вознаграждения, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной ставке вознаграждения и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

(v) Обесценение

См. также Примечание 4.

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по следующим финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток: финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами.

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

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (см. Примечание 4).

Компания считает, что долговая инвестиционная ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*: как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*: оценочный резерв под убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости.

Списания

Долговые ценные бумаги подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В отношении списанных финансовых активов Компания может продолжать осуществлять деятельность по взысканию задолженности в соответствии с политикой по возмещению причитающихся сумм.

(е) Финансовые инструменты: инвестиционные ценные бумаги

Долговые инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (см. Примечание 3(д)(i)) первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Долговые и долевые инвестиционные ценные бумаги, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (см. Примечания 3(д)(i)) оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой немедленно признаются в составе прибыли или убытка.

Кроме того, Компания имеет инвестиции в долговые и долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (см. Примечание 3(д)(i)).

Сделки «РЕПО» и «обратного РЕПО»

Ценные бумаги, проданные в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа (сделки «РЕПО»), отражаются как операции по привлечению финансирования, обеспеченного залогом ценных бумаг, при этом ценные бумаги продолжают отражаться в отчете о финансовом положении, а обязательства перед контрагентами, включенные в состав кредиторской задолженности по сделкам «РЕПО», отражаются в составе счетов и депозитов банков или текущих счетов и депозитов клиентов в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа представляет собой процентный расход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Ценные бумаги, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи (сделки «обратного РЕПО»), включенные в состав дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО», отражаются в составе кредитов, выданных банкам, или в составе денежных средств и их эквивалентов, если представляют собой высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости. Разница между ценой покупки и ценой обратной продажи представляет собой процентный доход и отражается в составе прибыли или убытка за период действия сделки «обратного РЕПО» с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Если активы, приобретенные в рамках соглашений о покупке с обязательством обратной продажи, продаются третьим сторонам, обязательство вернуть ценные бумаги отражается как обязательство, предназначенное для торговли, и оценивается по справедливой стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет, если данное право не обусловлено событием в будущем и является юридически исполнимым как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательства, несостоятельности или банкротства Компании или кого-либо из контрагентов.

(ж) Основные средства**(i) Собственные активы**

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Аренда

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

(iii) Амортизация

Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта, а для объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены ниже.

- Здания и сооружения 25-55 лет;
- Транспортные средства 10 лет;
- Компьютерное оборудование 3-6 лет;
- Офисное оборудование 5-10 лет.

(з) Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов варьируются от 2 до 20 лет.

(и) Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относят собственность, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности. Инвестиционная собственность оценивается по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то справедливая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится фактическими затратами по данному объекту для целей его последующего отражения в финансовой отчетности.

(л) Резервы

Резерв отражается в отчете о финансовом положении в том случае, когда у Компании возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

(м) Акционерный капитал**(i) Простые акции**

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

(ii) Дивиденды

Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды подпадает под регулирование действующего законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по простым акциям отражаются в финансовой отчетности как использование нераспределенной прибыли по мере их объявления.

(н) Налогообложение

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Подоходный налог отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственного капитала, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог

Текущий подоходный налог рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за год с учетом ставок по подоходному налогу, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм подоходного налога за предыдущие отчетные годы. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату. Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Компания планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к подоходным налогам, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

(о) Активы, находящиеся в доверительном управлении

Компания оказывает услуги по доверительному управлению, а именно, осуществляет управление активами от имени и в интересах третьих лиц. Указанные активы и доход, возникающий от операций с такими активами, исключаются из данной финансовой отчетности, поскольку не являются активами Компании. Комиссии, полученные за услуги доверительного управления, отражаются в составе комиссионных доходов в составе прибыли или убытка.

(п) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2021 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Компания не применяла досрочно указанные новые стандарты и поправки к стандартам при подготовке данной финансовой отчетности.

Реформа базовой процентной ставки – фаза 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

Поправки Фазы 2 обеспечивают практическое освобождение от некоторых требований стандартов. Эти освобождения относятся к модификации финансовых инструментов, договоров аренды или хеджирования, когда базовая процентная ставка в контракте заменяется новой альтернативной базовой ставкой. Когда основа для определения денежных потоков предусмотренных договором по финансовому инструменту изменяется как прямое следствие реформы базовых процентных ставок и осуществляется на экономически эквивалентной основе, поправки к Фазе 2 предоставляют практическое средство для обновления эффективной процентной ставки финансового инструмента до применения существующих требований в стандартах. Поправки также предусматривают исключение для использования пересмотренной ставки дисконтирования, которая отражает изменение процентной ставки при переоценке обязательства по аренде из-за модификации договора аренды, которая требуется в результате реформы базовых процентных ставок. Поправки к Фазе 2 предоставляют ряд освобождений от определенных требований к учету хеджирования, когда изменение, требуемое реформой базовых процентных ставок, происходит в отношении объекта хеджирования и/или инструмента хеджирования, и, следовательно, отношения хеджирования могут продолжаться без каких-либо перерывов.

Прочие стандарты

Следующие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS) 16).
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16) «Основные средства»).
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправки к МСФО (IFRS) 3).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправки к МСФО (IAS) 1).
- Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37).
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

4 Анализ финансовых рисков

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании финансовым рискам. Информация о применяемой Компанией политике по управлению финансовыми рисками представлена в Примечании 18.

Кредитный риск – суммы ожидаемых кредитных убытков**Исходные данные, допущения и методы, использованные для оценки обесценения**

См. описание учетной политики в Примечании 3(д)(iv).

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Компания использует три критерия для определения того, имело ли место значительное повышение кредитного риска:

- количественный критерий, основанный на изменении вероятности наступления дефолта;
- качественные признаки; и
- 30-дневный «ограничитель» просрочки, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках.

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта. Эти факторы меняются в зависимости от характера подверженной кредитному риску позиции и типа эмитента.

Рейтинги кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта растет по экспоненте по мере ухудшения кредитного риска – например, разница между 1 и 2 рейтингами кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 рейтингами кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся об эмитенте информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных.

- Информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы. Примерами показателей, которым уделяется особенно пристальное внимание, являются: валовая прибыль, показатель финансового рычага, коэффициент обслуживания долга, соблюдение ограничительных условий («ковантов»), качество управления, изменения в составе ключевого управленческого персонала.
- Данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов.

- Котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна.
- Фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности эмитента или его хозяйственной деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции или региона, типа продукта и эмитента, а также в зависимости от рейтинга кредитного риска. Для некоторых портфелей также используется информация, полученная из внешних кредитных рейтинговых агентств.

Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имело ли место значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания. Оценка на предмет значительного повышения кредитного риска зависит от характеристик финансового инструмента, типа заемщика и географического региона.

Повышение кредитного риска может рассматриваться как значительное с момента первоначального признания, если на это указывают качественные признаки, увязанные с процессом управления кредитным риском Компании, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа. Это относится к тем позициям, подверженным кредитному риску, которые соответствуют определенным критериям повышенного риска, таким как нахождение в списке особого наблюдения. Оценка указанных качественных факторов проводится на основе профессионального суждения и с учетом соответствующего прошлого опыта.

В качестве «ограничителя» Компания предположительно считает, что значительное повышение кредитного риска имеет место не позднее того момента, когда количество дней просроченной задолженности по активу превышает 30 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Если имеется свидетельство того, что значительного повышения кредитного риска относительного момента первоначального признания уже нет, то оценочный резерв под убытки по соответствующему инструменту будет снова оцениваться в размере 12-месячных ОКУ. Некоторые качественные признаки повышения кредитного риска, такие как нарушение пересмотренных условий кредитного соглашения, могут свидетельствовать о возросшем риске наступления дефолта, который продолжает иметь место после того, как сам признак перестал существовать. В этих случаях Компания определяет «испытательный срок», в течение которого платежи по финансовому активу должны осуществляться в срок и в установленных суммах, чтобы доказать, что кредитный риск по этому активу в достаточной мере снизился.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Компанией будут погашены в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или

- задолженность должника по любому из существенных кредитных обязательств перед Компанией просрочена более чем на 90 дней, за исключением долговых ценных бумаг и депозитов в банках. Овердрафты считаются просроченной задолженностью с того момента, как клиент нарушил предусмотренный лимит либо ему был снижен лимит до суммы, меньшей, чем сумма текущей непогашенной задолженности; или
- появляется вероятность того, что актив будет реструктуризирован в результате банкротства должника по причине его неспособности платить по своим обязательствам по кредиту.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам покупателя Компания учитывает следующие показатели:

- качественные – например, нарушение ограничительных условий договора (ковенантов);
- количественные – например, статус просроченной задолженности и неуплата по другому обязательству одного и того же эмитента Компании; а также
- на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Компании и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

Включение прогнозной информации

Компания включает прогнозную информацию как в оценку на предмет значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Компания использует экспертное суждение для оценки прогнозной информации. Данная оценка также основана на информации, полученной из внешних источников. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами, НБРК, Министерством национальной экономики РК, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы. В качестве ключевого фактора, влияющего на оценку кредитного риска и кредитных убытков, определен прогноз ВВП.

Модифицированные финансовые активы

Предусмотренные договором условия по инструменту могут быть модифицированы по ряду причин, включая изменение рыночных условий и другие факторы, не обусловленные текущим или возможным ухудшением кредитоспособности эмитента. Признание в учете существующего инструмента, условия которого были модифицированы, может быть прекращено и отражено признание в учете нового инструмента с модифицированными условиями по справедливой стоимости.

Если условия финансового актива изменяются и модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу проводится посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату на основании модифицированных условий договора; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании финансового актива на основании первоначальных условий договора.

Когда модификация условий финансового актива приводит к прекращению его признания, вновь признанный финансовый актив относится к Стадии 1 (при условии, что он не является кредитно-обесцененным на дату признания).

Оценка вероятности дефолта по финансовым активам, модифицированным в рамках политики по пересмотру условий соглашений, отражает факт того, привела ли модификация условий к улучшению или восстановлению возможностей Компании по получению процентов и основной суммы, а также предыдущий опыт Компании в отношении подобного пересмотра условий соглашений. В рамках данного процесса Компания оценивает качество обслуживания долга должником относительно модифицированных условий договора и рассматривает различные поведенческие факторы.

В общем случае, пересмотр условий договора представляет собой качественный индикатор значительного повышения кредитного риска и намерение пересмотреть условия договора может являться свидетельством того, что подверженная кредитному риску позиция является кредитно-обесцененной имеет место событие дефолта. Эмитенту необходимо будет своевременно осуществлять выплаты на постоянной основе в течение определенного периода времени прежде, чем позиция, подверженная кредитному риску, больше не будет считаться кредитно-обесцененной/по которой наступило событие дефолта или вероятность дефолта которой будет считаться снизившейся настолько, что оценочный резерв под убытки снова станет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о типе контрагента.

Для финансовых активов, классифицированных в Стадиях 1 и 2, рассматриваются следующие показатели LGD:

- Показатель LGD близок 0%, если в качестве контрагента выступает правительство.
- Для других контрагентов показатель LGD рассчитывается на основании статистики возмещения агентства Moody's, в соответствии с внешним кредитным рейтингом контрагента. Показатели LGD пересчитываются по мере опубликования результатов новых статистических исследований (как правило - ежегодно).

Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Компанией исходя из текущей величины на отчетную дату с учетом ожидаемых изменений в этой величине согласно условиям договора и в результате амортизации. Для финансового актива величиной EAD является валовая балансовая стоимость на момент дефолта.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного показателя PD для финансовых активов, отнесенных к Стадии 1, Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта на протяжении максимального периода по договору, в течение которого она подвержена кредитному риску, даже если для целей управления кредитным риском Компания рассматривает более длительный период.

В отношении портфелей, по которым у Компании отсутствует информация прошлых периодов в достаточном объеме, в качестве дополнительной используется сравнительная информация из внешних источников. Примеры портфелей, в отношении которых сравнительная информация из внешних источников использована в качестве исходной для оценки ожидаемых кредитных убытков, представлены ниже.

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года тыс. тенге	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года тыс. тенге	Сравнительная информация из внешних источников	
			Показатель PD	Показатель LGD
Денежные средства и их эквиваленты	485,864	307,357	Статистика дефолтов Moody's	62-56%; 0% - если контрагентом является Правительство Республики Казахстан
Депозиты в банках	-	100	Статистика дефолтов Moody's	62-56%; 0% - если контрагентом является Правительство Республики Казахстан
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	358,344	3,228,258	Статистика дефолтов Moody's	Показатель LGD для инвестиционных ценных бумаг, выпущенных финансовыми институтами, составляет 62%; для других компаний показатель основывается на коэффициенте возврата в зависимости от рейтинга эмитента.

В следующей таблице представлена информация о кредитном качестве финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Определение терминов «активы, относящиеся к Стадии 1», «активы, относящиеся к Стадии 2», «активы, относящиеся к Стадии 3» и «РОСІ-активы» приведено в Примечании 3(д)(iv).

тыс. тенге

	31 декабря 2020 года			Итого
	Стадия 1 12-мес. ОКУ	Стадия 2 ОКУ за весь срок, не являются кредитно- обесценен- ными	Стадия 3 ОКУ за весь срок, кредитно- обесценен- ными	
Денежные средства и их эквиваленты				
<i>Текущие счета и срочные депозиты в прочих банках и финансовых организациях:</i>				
- С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	104,544	-	-	104,544
- С кредитным рейтингом от В- до В+	778	-	-	778
- Без рейтинга	25,461	-	-	25,461
<i>Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:</i>				
- С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	355,125	-	-	355,125
Всего денежных средств и их эквивалентов	485,908	-	-	485,908
Оценочный резерв под убытки	(44)	-	-	(44)
Валовая балансовая стоимость	485,864	-	-	485,864
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- С кредитным рейтингом от ВВВ- to ВВВ+	193,856	-	-	193,856
- С кредитным рейтингом от ВВ- to ВВ+	9,656	-	-	9,656
- С кредитным рейтингом от В- до В+	-	154,832	-	154,832
Всего долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	203,512	154,832	-	358,344
Оценочный резерв под убытки	(123)	(43,870)	-	(43,993)
Валовая балансовая стоимость	203,635	198,702	-	402,337
Торговая и прочая дебиторская задолженность				
- Непросроченная	28,784	-	-	28,784
- Просроченная на срок более 90 дней, но менее 1 года	-	-	10,996	10,996
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	28,784	-	10,996	39,780
Оценочный резерв под убытки	(10)	-	(6,820)	(6,830)
Валовая балансовая стоимость	28,774	-	4,176	32,950

тыс. тенге

31 декабря 2019 года

	Стадия 2		Итого
	Стадия 1 12-мес. ОКУ	ОКУ за весь срок, не являются кредитно- обесценен- ными	
Денежные средства и их эквиваленты			
<i>Текущие счета и срочные депозиты в прочих банках и финансовых организациях:</i>			
- С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	289	-	289
- С кредитным рейтингом от В- до В+	88,381	-	88,381
- Без рейтинга	38,526	-	38,526
<i>Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:</i>			
- С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	180,161	-	180,161
Всего денежных средств и их эквивалентов	307,357	-	307,357
Оценочный резерв под убытки	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	307,357	-	307,357
Депозиты в банках			
- С кредитным рейтингом от В- до В+	100	-	100
Всего депозитов в банках	100	-	100
Оценочный резерв под убытки	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	100	-	100
Долговые финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
- С кредитным рейтингом от ВВВ- to ВВВ+	3,030,931	-	3,030,931
- С кредитным рейтингом от ВВ- to ВВ+	19,217	-	19,217
- С кредитным рейтингом от В- до В+	-	178,110	178,110
Всего долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3,050,148	178,110	3,228,258
Оценочный резерв под убытки	(477)	(15,590)	(16,067)
Валовая балансовая стоимость	3,050,625	193,700	3,244,325
Торговая и прочая дебиторская задолженность			
- Непросроченная	15,798	-	15,798
- Просроченная на срок более 90 дней, но менее 1 года	-	-	2,045
- Просроченная на срок более 1 года	-	-	584
Валовая балансовая стоимость	15,798	-	18,427
Оценочный резерв под убытки	(5,798)	-	(1,532)
Всего торговой и прочей дебиторской задолженности	10,000	-	11,097

5 Чистый комиссионный доход

Комиссионные доходы по договорам с покупателями оцениваются на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Компания признает выручку, когда он предоставляет услугу клиенту.

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Комиссионные доходы		
Брокерские услуги	495,062	9,401
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	60,251	55,992
Консультационные услуги	11,340	7,000
Услуги маркет-мейкера	5,108	16,556
Услуги андеррайтинга	-	40,934
Прочее	4,240	1,170
	576,001	131,053
	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Комиссионные расходы		
Комиссии за агентские услуги	(147,542)	(411)
Торговые расходы	(17,272)	(3,527)
Комиссии за услуги Bloomberg	(17,172)	(14,293)
Комиссии за кастодиальные услуги	(4,934)	(971)
Информационные услуги	(1,953)	(5,627)
Прочее	(1,187)	(4,739)
	(190,060)	(29,568)
	385,941	101,485

Компания признает дебиторскую задолженность по договорам с покупателями, когда права Компании на получение возмещения за работу, которая была выполнена, становятся безусловными. По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по договорам с покупателями составляла 39,153 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 18,427 тыс. тенге) до вычета резерва под обесценение.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги маркет-мейкера	Компания предоставляет услуги маркет-мейкера, цель которых заключается в поддержании активного обращения финансовых инструментов на вторичном рынке путем объявления котировок на покупку и продажу. В отношении обязательств к исполнению по услугам маркет-мейкера существует фиксированное возмещение, основанное на соглашении между сторонами.	Доход от услуг маркет-мейкера признается на протяжении времени по мере оказания услуг, поскольку услуги представляют собой обеспечение непрерывного обслуживания клиента в течение срока действия договора. Возмещение представляет собой фиксированную сумму, выплачиваемую ежемесячно.
Брокерские услуги	Компания предоставляет брокерские услуги своим покупателям. Каждый заказ/заявка покупателя на соответствующую услугу представляет собой одно обязательство к исполнению. В отношении обязательств к исполнению по брокерским услугам существует фиксированное возмещение, основанное на тарифной политике Компании.	Выручка от брокерских услуг признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана, на дату совершения сделки.

Вид услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки в соответствии с МСФО (IFRS) 15
Услуги по управлению инвестиционным портфелем	<p>Услуга по управлению активами включает одну обязанность к исполнению (ряд отличимых услуг), выполняемую в течение периода.</p> <p>Возмещение состоит из двух переменных частей – комиссии за управление и комиссии за выполнение.</p> <p>Комиссия за управление за услуги по управлению активами рассчитывается на основе фиксированной ставки процента от средней стоимости активов, находящихся под управлением, а комиссия за выполнение находится в зависимости от уровня доходности Фонда.</p>	<p>Возмещение состоит из двух компонентов: комиссии за управление, основанной на средней чистой стоимости актива (NAV) - для закрытых паевых инвестиционных фондов рискованного инвестирования, на средней общей стоимости активов - для интервальных паевых инвестиционных фондов и комиссии за выполнение, которая подлежит уплате, если достигнут установленный уровень доходности.</p> <p>Общая сумма возмещения от комиссии за управление, на которую Компания имеет право, не ограничивается, поскольку она рассчитывается на основании чистой стоимости активов для закрытых паевых фондов рискованного инвестирования и общей стоимости активов для интервальных паевых инвестиционных фондов в конце каждого месяца. Таким образом, сумма возмещения за месяц становится известной после окончания каждого месяца. Компания определяет, что она может распределить всю сумму вознаграждения на закончившиеся месяцы, так как комиссия относится конкретно на услугу, предоставленную в течение указанных месяцев. Комиссия за выполнение признается Компанией в определенный момент времени. Это происходит потому, что комиссия за выполнение имеет высокую степень изменчивости возможных сумм возмещения, и величина любой корректировки в сторону уменьшения может быть значительной.</p>
Услуги андеррайтинга	<p>Компания предоставляет своим клиентам услуги андеррайтинга.</p> <p>Комиссия за услугу представляет собой фиксированную сумму в соответствии с договором, и комиссия взимается после того, как услуга оказана.</p>	<p>Выручка от услуг андеррайтинга признается в определенный момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>
Консультационные услуги	<p>Компания оказывает консультационные услуги клиентам, в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализ финансово-хозяйственной деятельности эмитента на предмет соответствия требованиям законодательства РК; - консультационные услуги, связанные с регистрацией выпуска облигаций и прохождением процедуры листинга. <p>Возмещение за выполнение консультационных услуг представлено в виде фиксированной суммы, указанной в соглашении между сторонами.</p>	<p>Выручка от оказания консультационных услуг признается в определённый момент времени, так как контроль за выполненной услугой передается тогда, когда услуга оказана.</p>

В 2020 году Компания не оказывала услуги андеррайтинга для Материнской компании АО «First Heartland Jýsan Bank» по выпуску акций и облигаций (в 2019 году: отсутствует).

6 Финансовые доходы, нетто

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной ставки		
Депозиты в банках	425	30,950
Денежные средства и их эквиваленты	30,255	162,317
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	57,303	93,332
Итого процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	87,983	286,599
Прочий процентный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	125,212	139,522
Итого прочий процентный доход	125,212	139,522
	213,195	426,121
Процентный расход		
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО» - процентный расход	(46,157)	(1,085)
Итого финансовые доходы, нетто	167,038	425,036

7 Дивидендный доход

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Дивидендный доход		
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	301,142	56,824
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	927
Итого дивидендный доход	301,142	57,751

8 Чистый доход от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Долевые инструменты	209,623	144,052
Долговые инструменты	128,047	41,908
	337,670	185,960

9 Убыток от первоначального признания финансовых инструментов по ставке ниже рыночной

29 марта 2019 года Компания приобрела долговые ценные бумаги номинальной стоимостью 188,498 тыс. тенге, со ставкой купона 0.1% годовых и сроком погашения в 2034 году за 188,498 тыс. тенге. Справедливая стоимость при первоначальном признании была рассчитана с использованием рыночной процентной ставки 11.5% в год, отражающей кредитный риск эмитента купленных ценных бумаг, и составила 38,893 тыс. тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью купленных долговых ценных бумаг на дату первоначального признания на общую сумму 149,605 тыс. тенге была признана в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

10 (Начисление)/восстановление убытков от обесценения долговых финансовых активов

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(29,485)	16,514
Депозиты в банках	(116)	15,315
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,602	(5,102)
	(26,999)	26,727

11 Общие и административные расходы

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	(627,412)	(195,147)
Расходы на рекламу	(61,686)	-
Аудит и консультационные услуги	(25,297)	(12,110)
Услуги связи и информационные услуги	(15,827)	(13,817)
Износ и амортизация	(10,715)	(8,541)
Аренда	(10,613)	(17,172)
Программное обеспечение	(9,259)	(8,465)
Расходы на списание запасов	(7,960)	(6,634)
Налоги помимо подоходного налога	(7,906)	(8,466)
Расходы по командировкам	(4,335)	(11,546)
Ремонт и обслуживание	(1,996)	(5,999)
Прочес	(24,015)	(12,708)
	(807,021)	(300,605)

12 Экономия/(расход) по подоходному налогу

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
с		
Расход по текущему подоходному налогу	(183)	(2,172)
Возникновение и восстановление временных разниц	30,776	1,365
Экономия/(расход) по подоходному налогу	30,593	(807)

В 2020 году применяемая ставка по текущему и отложенному подоходному налогу составила 20% (2019 г.: 20%).

Расчет эффективной ставки подоходного налога:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	510,785		334,490	
Подоходный налог, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой налога	(102,157)	(20.0)	(66,898)	(20.0)
Не облагаемый налогом доход от операций с финансовыми инструментами	98,413	19.3	99,263	29.7
Не облагаемый налогом доход от дивидендов	60,228	11.8	11,550	3.5
Невычитаемые расходы	(25,891)	(5.1)	(44,722)	(13.4)
	30,593	6.0	(807)	(0.2)

Отложенный налоговый актив и обязательство

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республике Казахстан.

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2020 года тыс. тенге	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года тыс. тенге
Основные средства	(4,736)	(1,800)	(6,536)
Инвестиционная собственность	(7,294)	120	(7,174)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,467	(101)	1,366
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,905	32,557	34,462
Чистые отложенные налоговые активы	(8,658)	30,776	22,118

Изменение временных разниц в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года:

	Остаток по состоянию на 1 января 2019 года тыс. тенге	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года тыс. тенге
Основные средства	(4,388)	(348)	(4,736)
Инвестиционная собственность	(7,217)	(77)	(7,294)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	446	1,021	1,467
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,136	769	1,905
Чистые отложенные налоговые обязательства	(10,023)	1,365	(8,658)

13 Денежные средства и их эквиваленты

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях		
- Центральный депозитарий и Казахская фондовая биржа (без рейтинга)	25,461	38,526
- с кредитным рейтингом «BB-» до «BB+»	104,544	289
- с кредитным рейтингом «B-» до «B+»	778	88,381
Текущие счета и срочные депозиты в банках и финансовых организациях	130,783	127,196
Оценочный резерв под убытки	(44)	-
Итого чистых текущих счетов и срочных депозитов в банках и финансовых организациях	130,739	127,196
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО», обеспеченная следующими финансовыми активами:		
Государственные казначейские обязательства Министерства Финансов Республики Казахстан	355,125	150,161
Дисконтные ноты НБРК	-	30,000
Дебиторская задолженность по договорам «обратного РЕПО»	355,125	180,161
Оценочный резерв под убытки	-	-
Итого чистой дебиторской задолженности по договорам «обратного РЕПО»	355,125	180,161
Итого денежных средств и их эквивалентов	485,864	307,357

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, присвоенных агентством «Standard&Poor's» или другими рейтинговыми агентствами, конвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard&Poor's».

Все денежные средства и их эквиваленты отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Обеспечение, принятое в отношении активов

В 2020 и 2019 годах Компания заключала сделки «обратного РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность по сделкам «обратного РЕПО» была обеспечена государственными облигациями Министерства Финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составила 355,125 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: государственные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан и дисконтные ноты НБРК общей справедливой стоимостью 180,161 тыс. тенге).

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

Оценочный резерв под убытки не был признан в отношении дебиторской задолженности по сделкам «обратного РЕПО».

14 Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
Дисконтные ноты Национального Банка Республики Казахстан	800,158	293,198
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	326,424	-
Всего государственных облигаций	1,126,582	293,198
- Корпоративные облигации		
с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	2,389,827	-
с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	1,026,933	592,681
с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	193,883	210,378
Всего корпоративных облигаций	3,610,643	803,059
Всего долговых инструментов	4,737,225	1,096,257
Долевые инструменты		
АО «НАК «Казатомпром»	511,058	500,526
АО «First Heartland Jýsan Bank»	145,913	145,913
АО «Казхтелеком»	16,664	412,474
АО «КазТрансОйл»	-	156,479
АО «KEGOC»	-	39,104
Иностранные эмитенты	390,322	-
Всего долевого инструмента – котируемых	1,063,957	1,254,496
Паи инвестиционных фондов	181,255	-
Всего паи инвестиционных фондов	181,255	-
	5,982,437	2,350,753
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	2,209,981	-
Всего государственных облигаций	2,209,981	-

В таблице представлена информация о кредитном качестве, основанном на кредитных рейтингах эмитентов, представленных в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's», или рейтингов других агентств, переведенных в шкалу «Standard & Poor's».

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток не являются просроченными.

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, раскрыта в Примечании 18.

15 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Находящиеся в собственности Компании		
Долговые инструменты		
- Государственные облигации		
Дисконтные ноты НБРК	-	1,506,989
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	-	207,211
Всего государственных облигаций	-	1,714,200
Корпоративные облигации		
Корпоративные облигации с рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	-	1,316,731
Корпоративные облигации с рейтингом от «BB-» до «BB+»	9,656	19,217
Корпоративные облигации с рейтингом от «B-» до «B+»	154,832	178,110
Всего корпоративных облигаций	164,488	1,514,058
Всего долговых инструментов	164,488	3,228,258
Долевые инструменты		
АО «Казахстанская фондовая биржа»	-	30,665
ТОО «Казцинк»	18,658	17,026
АО «СНПС – Актөбе мұнайгаз»	2,471	3,333
Всего долевого инструмента	21,129	51,024
	185,617	3,279,282
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
- Государственные облигации		
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	193,856	-
Всего государственных облигаций	193,856	-

Указанные выше кредитные рейтинги представляют кредитные рейтинги эмитентов, которые были присвоены агентством «Standard & Poor's» или рейтинги, присвоенные другими агентствами, сконвертированные в соответствии со шкалой агентства «Standard & Poor's».

По состоянию на 31 декабря 2019 года долевые финансовые инструменты ТОО «Казцинк» были переоценены. Согласно методике, оценка ценных бумаг, инвестированных в ТОО «Казцинк» осуществлялась с использованием входных данных второго уровня – с использованием информации о стоимости другого значительной степени тождественного инструмента.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не являются просроченными.

Информация о подверженности Компании кредитному риску и риску изменения ставок вознаграждения в отношении инвестиционных ценных бумаг раскрыта в Примечании 18.

Изменение оценочного резерва под убытки

В следующей таблице приведены сверки остатков оценочного резерва под убытки на начало и на конец периода по классам инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2020 года	(477)	(15,590)	(16,067)
Чистое изменение основы оценки оценочного резерва под убытки	354	(28,280)	(27,926)
Остаток на 31 декабря 2020 года	(123)	(43,870)	(43,993)
тыс. тенге	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2019 года	-	(32,581)	(32,581)
Чистое изменение основы оценки оценочного резерва под убытки	(477)	16,991	16,514
Остаток на 31 декабря 2019 года	(477)	(15,590)	(16,067)

16 Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»

В течение 2020 года Компания заключила сделки «РЕПО» на Казахстанской фондовой бирже общей балансовой стоимостью 2,411,172 тыс. тенге, предметом залога указанных сделок являлись облигации Министерства Финансов Республики Казахстан, справедливая стоимость которых составила 2,403,837 тыс. тенге.

Данные операции проводятся на условиях, которые являются обычными и общепринятыми для стандартного кредитования, операций заимствования и предоставления в заем ценных бумаг.

17 Акционерный капитал**(а) Выпущенный акционерный капитал**

Зарегистрированный, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоит из 3,000,000 простых акций (31 декабря 2019 года: 3,000,000 простых акций). Все акции имеют номинальную стоимость 1,000 тенге за акцию. В течение 2020 и 2019 годов акции не размещались.

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан величина доступных для распределения резервов ограничивается величиной нераспределенной прибыли или прибылью за год, если существует накопленный убыток, перенесенный на будущие периоды. Не допускается объявление дивидендов, если это приведет к отрицательному размеру капитала или неплатежеспособности организации.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2020 года величина доступных для распределения резервов составила 3,541,085 тыс. тенге (2019 год: 2,999,707 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18 Управление рисками

Управление рисками имеет фундаментальное значение для бизнеса Компании и является важным элементом деятельности Компании. Рыночный риск, включающий в себя ценовой риск, риск изменения ставок вознаграждения и валютный риск, а также кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на выявление, анализ, оценку и принятие необходимых мер реагирования на риски, которым подвержена ее деятельность. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, направлений деятельности и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров несет ответственность за создание эффективной системы управления рисками, одобрение политик и процедур по управлению рисками, осуществляет контроль за их реализацией, а также отвечает за одобрение отдельных сделок в соответствии с требованиями действующего законодательства и нормативных правовых актов, регулирующих деятельность Компании.

Правление несет ответственность за надлежащее функционирование системы управления рисками, реализацию политик и процедур по управлению рисками, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности подразделения по управлению рисками входит осуществление процедур по выявлению, анализу и оценке рисков, определению необходимых мер реагирования, осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также составление и предоставление отчетности в соответствии с требованиями внутренних документов и нормативных правовых актов в области управления рисками. Подразделение по управлению рисками подотчетно Председателю Правления.

(б) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения прибыли или стоимости портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая валютные курсы, ставки вознаграждения, кредитные спрэды и котировки акций. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения ставок вознаграждения, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является принятие необходимых мер для того, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Компания управляет рыночным риском путем установления лимитов по открытой позиции в отношении величины портфеля по отдельным финансовым инструментам, сроков изменения ставок вознаграждения, валютной позиции, лимитов потерь и проведения регулярного мониторинга их соблюдения, результаты которого рассматриваются и утверждаются Инвестиционным Комитетом и Правлением.

В дополнение к вышеописанному Компания использует различные «стресс-тесты» для моделирования возможного финансового влияния отдельных исключительных рыночных сценариев на отдельные финансовые активы и общую позицию. «Стресс-тесты» позволяют определить потенциальный размер убытков, которые могут возникнуть в экстремальных условиях. «Стресс-тесты», используемые Компанией, проводятся для ценового, процентного, валютного рисков и риска потери ликвидности.

(i) Риск изменения ставок вознаграждения

Риск изменения ставок вознаграждения – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных ставок вознаграждения. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных ставок вознаграждения на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок, приводить к возникновению убытков.

Средние ставки вознаграждения

В таблице ниже указаны средние эффективные ставки вознаграждения на процентные активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 годов. Данные ставки вознаграждения являются приближенным значением ставки доходности к погашению данных активов и обязательств.

	Средние эффективные ставки вознаграждения, %					
	2020 г.			2019 г.		
	Тенге	Долл. США	Швей-царский франк	Тенге	Долл. США	Швей-царский франк
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8.08	-	-	8.64	-	-
Депозиты в банках	-	-	-	6.0	-	-
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – долговые инструменты	9.09	2.33	3.67	10.48	5.21	3.67
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – долговые инструменты	10.08	4.75	-	9.98	3.54	-
Процентные обязательства						
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	1.37	-	-	-	-

Анализ чувствительности потоков денежных средств

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года и капитала к риску пересмотра ставок вознаграждения (составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года) может быть представлен следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(12,429)	(12,429)	3,568	13,939
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	12,429	12,429	(3,568)	(13,939)

Анализ чувствительности справедливой стоимости (долговые финансовые инструменты)

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(192,380)	(205,877)	(28,182)	(57,936)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	198,697	213,230	30,245	65,331

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года и капитала к изменениям справедливой стоимости долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и через прочий совокупный доход, вследствие изменений ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок) может быть представлен следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал	Прибыль или убыток	Собствен- ный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	12,452	12,477	12,545	12,885
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(12,452)	(12,477)	(12,545)	(12,885)

(ii) **Валютный риск**

У Компании имеются активы, выраженные в нескольких иностранных валютах.

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов и обязательств в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года может быть представлена следующим образом:

	Долл. США тыс. тенге	Швей- царский франк тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	104,787	-	104,787
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,482,235	72,674	6,554,909
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	203,513	-	203,513
Всего активов	6,790,535	72,674	6,863,209
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(2,411,172)	-	(2,411,172)
Всего обязательств	(2,411,172)	-	(2,411,172)
Чистая позиция	4,379,363	72,674	4,452,037

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

	Долл. США тыс. тенге	Швей- царский франк тыс. тенге	Всего тыс. тенге
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	77,100	-	77,100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	614,635	62,226	676,861
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	226,427	-	226,427
Всего активов	918,162	62,226	980,388
Чистая позиция	918,162	62,226	980,388

Падение курса казахстанского тенге, как указано в следующей таблице, по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка. Данный анализ проводился за вычетом налогов и основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Компании являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
20% рост курса доллара США по отношению к тенге	700,698	700,698	146,906	146,906
5% снижение курса доллара США по отношению к тенге	(175,175)	(175,175)	(36,726)	(36,726)
20% рост курса франка по отношению к тенге	11,628	11,628	9,956	9,956
5% снижение курса франка по отношению к тенге	(2,907)	(2,907)	(2,489)	(2,489)

(iii) Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Компания имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2020 г.		2019 г.	
	тыс. тенге		тыс. тенге	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
10% рост котировок ценных бумаг	124,521	126,634	100,360	104,442
10% снижение котировок ценных бумаг	(124,521)	(126,634)	(100,360)	(104,442)

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств должником или контрагентом Компании. Компания управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством активного мониторинга кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Максимальный уровень балансового кредитного риска по состоянию на отчетную дату может быть представлен следующим образом:

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	485,864	307,357
Депозиты в банках	-	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,947,206	1,096,257
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	358,344	3,228,258
Дивиденды к получению	24,731	24,731
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32,950	11,097
Всего максимального уровня подверженности кредитному риску	7,849,095	4,667,800

По состоянию на 31 декабря 2020 года в портфеле ценных бумаг Компании имеются два эмитента, Министерство финансов Республики Казахстан и НБРК (31 декабря 2019 года: два эмитента), подверженность кредитному риску в отношении которых превышает 10% максимального уровня подверженности кредитному риску.

Подверженность кредитному риску в отношении данных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 3,885,544 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 2,823,722 тыс. тенге)

Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Раскрытия информации, представленные в таблицах далее, включают информацию о финансовых активах и финансовых обязательствах, которые:

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

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

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

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

Указанные ценные бумаги, полученные в качестве обеспечения/переданные в залог, не могут быть переданы в залог или проданы в течение срока действия сделки и должны быть возвращены до срока погашения сделки.

В таблице далее представлены финансовые активы и финансовые обязательства, являющиеся предметом юридически действительных генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. тенге

Виды финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств	Полные суммы признанных финансовых активов/ финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов/ финансовых обязательств в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Денежные средства и их эквиваленты						
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	355,125		355,125	(355,125)	-	-
Итого финансовых активов	355,125		355,125	(355,125)	-	-
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	(2,411,172)		(2,411,172)	2,411,172	-	-
Итого финансовых обязательств	(2,411,172)		(2,411,172)	2,411,172	-	-

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

тыс. тенге

Виды финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых активов	Полные суммы признанных финансовых обязательств, которые были взаимозачтены в отчете о финансовом положении	Чистая сумма финансовых активов в отчете о финансовом положении	Суммы, которые не были взаимозачтены в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты (включая неденежное обеспечение)	Денежное обеспечение полученное	
Денежные средства и их эквиваленты						
Сделки «обратного РЕПО», соглашения о заимствовании ценных бумаг или схожие соглашения	180,161	-	180,161	(180,161)	-	-

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

Полные суммы финансовых активов и финансовых обязательств и их чистые суммы, которые представлены в отчете о финансовом положении и раскрыты в ранее приведенных таблицах, оцениваются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости.

(г) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов финансовые активы значительно превышали финансовые обязательства, и Компания не была существенно подвержена риску потери ликвидности.

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения) отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года:

тыс. тенге	До востребования и менее					Без срока погашения		Всего
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет			
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	130,739	355,125	-	-	-	-	-	485,864
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6,525,956	421,250	1,245,212	-	-	-	-	8,192,418
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	56,154	237,446	64,744	21,129	-	379,473
Торговая и прочая дебиторская задолженность	28,774	-	4,176	-	-	-	-	32,950
Дивиденды к получению	-	-	24,731	-	-	-	-	24,731
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	44,776	-	44,776
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	65,763	-	65,763
Текущий налоговый актив	-	-	30,529	-	-	-	-	30,529
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	22,118	-	22,118
Прочие активы	-	-	41,541	-	-	-	-	41,541
Всего активов	6,685,469	776,375	1,402,343	237,446	64,744	153,786	-	9,320,163
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	2,411,172	-	-	-	-	-	-	2,411,172
Торговая и прочая кредиторская задолженность	92,210	145,793	25,107	-	-	-	-	263,110
Всего обязательств	2,503,382	145,793	25,107	-	-	-	-	2,674,282
Чистая позиция	4,182,087	630,582	1,377,236	237,446	64,744	153,786	-	6,645,881

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, находящиеся в портфеле активов, Компании являются очень ликвидными и котируются на различных биржах. В связи с тем, что срок реализации практически всех ценных бумаг в данной категории составляет менее 5 рабочих дней, Компания учла ценные бумаги данной категории в таблице, исходя из максимального срока реализации ценных бумаг, а не срока погашения. Таким образом, долговые ценные бумаги со сроком погашения до 5 лет вошли в категорию «до востребования и менее 1 месяца». Долговые ценные бумаги со сроком погашения более 5 лет вошли в категорию «от 1 до 3 месяцев», в связи с тем, что данные ценные бумаги являются менее ликвидными. Долевые ценные бумаги (без срока погашения) были отнесены в категорию «от 3 до 12 месяцев», т.к. при реализации данных ценных бумаг важно продать без фиксирования убытка (согласно стратегии инвестирования Компании), в связи с чем, управляющие портфелем Компании могут выждать улучшения ситуации на рынке для более прибыльной продажи.

В следующей далее таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года:

тыс. тенге	До востребования и менее					Без срока погашения		Всего
	1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет			
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	307,357	-	-	-	-	-	-	307,357
Депозиты в банках	100	-	-	-	-	-	-	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,843	293,198	45,079	640,713	114,424	1,254,496	2,350,753	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	177	501,317	2,342,594	311,891	72,279	51,024	3,279,282	
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,749	2,472	1,876	-	-	-	11,097	
Дивиденды к получению	-	-	24,731	-	-	-	24,731	
Инвестиционная собственность	-	-	-	-	-	46,364	46,364	
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	-	44,971	44,971	
Текущий налоговый актив	-	-	31,992	-	-	-	31,992	
Прочие активы	-	1,985	14,890	-	-	4,000	20,875	
Всего активов	317,226	798,972	2,461,162	952,604	186,703	1,400,855	6,117,522	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,517	1,564	9,525	-	-	-	18,606	
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	-	8,658	8,658	
Всего обязательств	7,517	1,564	9,525	-	-	8,658	27,264	
Чистая позиция	309,709	797,408	2,451,637	952,604	186,703	1,392,197	6,090,258	

Ввиду того, что практически все финансовые инструменты представляют собой договоры с фиксированной ставкой, указанные оставшиеся сроки до погашения по договорам также представляют собой договорные сроки пересмотра ставок вознаграждения.

Суммы в вышеприведенных таблицах представляют собой балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и не обязательно включают будущие процентные платежи.

19 Управление капиталом

АРРФР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании.

Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями АРРФР, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать норматив отношения величины ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно-установленной минимальной величине капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2020 года минимальный уровень составлял 1 (в 2019 году: 1). По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, норматив достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

По состоянию на 31 декабря 2020 года соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу составляет 18.87 (31 декабря 2019 года: 19.74).

20 Аренда

(а) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендатора

В 2020 и 2019 годах Компания арендовала офисные помещения у связанной стороны.

В 2020 году сумма расходов по аренде составила 10,613 тыс. тенге и была признана в составе административных расходов (2019: 17,172 тыс. тенге). В соответствии с договорами операционной аренды Компания обязана уведомить арендодателя не менее чем за 30 календарных дней для расторжения договоров операционной аренды.

Данная аренда представляет собой краткосрочную аренду.

Компания решила не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении данных договоров аренды.

(б) Договоры аренды, где Компания выступает в качестве арендодателя

Компания предоставляет в аренду (лизинг) свою инвестиционную собственность. Все договоры аренды с позиций арендодателя классифицируются как операционная аренда. Обязательства по аренде (лизингу) перед Компанией, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом.

	2020 г. тыс. тенге	2019 г. тыс. тенге
Сроком менее 1 года	3,894	248
	3,894	248

21 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в Республики Казахстан. Компания не осуществляла в полном объеме страхования своего имущества, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Компании или в иных случаях, относящихся к деятельности Компании.

До того момента, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство полагает, что окончательная величина обязательств, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовое положение или дальнейшую деятельность Компании.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

22 Услуги по доверительному управлению и брокерские услуги

(а) Управление фондами и услуги по доверительному управлению

Компания оказывает услуги по доверительному управлению физическим лицам, паевым инвестиционным фондам и юридическим лицам, а именно, управляет активами и инвестирует полученные средства в различные финансовые инструменты.

Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в отчете о финансовом положении.

(б) Брокерские услуги

Компания оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Компания получает комиссионное вознаграждение за оказание данных услуг. Активы, приобретенные за счети в интересах клиентов и полученные в доверительное управление, не являются активами Компании и, соответственно, не отражаются в ее отчете о финансовом положении. Компания не подвергается кредитному риску при осуществлении указанных сделок, так как она выступает в качестве посредника.

23 Операции между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2020 года единственным акционером Компании является АО «First Heartland Jýsan Bank» (далее «Акционер»).

По состоянию на 31 декабря 2020 года акционерами АО «First Heartland Jýsan Bank» являются АО «First Heartland Securities», которому принадлежит 80.04% находящихся в обращении простых акций, и г-н Есенов Г. Ш., которому принадлежит 19.96% находящихся в обращении простых акций (на 31 декабря 2019 года: единственным акционером АО «First Heartland Jýsan Bank» являлся АО «First Heartland Securities», которому принадлежало 100% находящихся в обращении простых акций).

По состоянию на 31 декабря 2020 года ТОО «Pioneer Capital Invest» пользуется правом голоса по акциям Jysan Technologies Ltd, материнской компании АО «First Heartland Securities», исключительно в интересах и исключительно для обеспечения финансовой деятельности автономных образовательных организаций «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные школы», а также их организаций. По состоянию на 31 декабря 2020 года Частный фонд «Назарбаев Фонд» владеет 67.53% доли в ТОО «Pioneer Capital Invest».

По состоянию на 31 декабря 2020 года конечной контролирующей стороной Компании является Частный фонд «Назарбаев Фонд», некоммерческая организация, созданная исключительно для обеспечения финансовой деятельности автономных образовательных организаций «Назарбаев Университет» и «Назарбаев Интеллектуальные школы», а также их организаций.

(б) Операции с участием членов Совета Директоров и Правления

Общий размер вознаграждения, включенный в статью «Вознаграждение работникам» за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

	2020 г.	2019 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	114,012	-
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе		
Общие административные расходы		
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	(325,951)	(72,412)
Указанные суммы включают денежные и неденежные вознаграждения членам Совета Директоров и Правления.		

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Остатки по счетам и соответствующие средние эффективные ставки вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов и соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2020 и 2019 годов, составили:

тыс. тенге	Компании под общим контролем							
	Акционер		контролем		Прочие		Всего	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Отчет о финансовом положении								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	384	7,359	-	-	-	-	384	7,359
Депозиты в банках	-	100	-	-	-	-	-	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	145,913	145,913	-	-	-	-	145,913	145,913
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	154,832	178,587	-	-	-	-	154,832	178,587
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,391	1,863	11,658	7,966	3	-	13,052	9,829
Прочие активы	29	-	-	1,716	-	217	29	1,933
Дивиденды к получению	24,731	24,731	-	-	-	-	24,731	24,731
Обязательства								
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(74,966)	(163)	-	-	(28)	-	(74,994)	(163)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе								
Комиссионный доход	1,800	4,582	137,650	3,187	60,340	46,935	199,790	54,704
Комиссионные расходы	(147,542)	(1,556)	-	-	-	-	(147,542)	(1,556)
Дивидендный доход	226,682	-	-	-	-	-	226,682	-
Финансовые доходы	9,495	73,173	-	-	-	-	9,495	73,173
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	300,613	297	-	-	-	297	300,613
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12,117	-	-	-	-	-	12,117	-
Общие административные расходы	(20,624)	(17,195)	(3,892)	(632)	-	(180)	(24,516)	(18,007)
Прочие доходы	-	-	-	16	-	-	-	16

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания является держателем паев ЗПИФРИ «J1 Capital» на сумму 30,297 тыс. тенге и представляет собой активы, находящиеся в управлении у Компании под общим контролем.

По состоянию на 31 декабря 2020 года финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, выпущенные связанными сторонами, имели среднюю эффективную ставку вознаграждения 8.0% в год (в 2019 году: средняя эффективная ставка вознаграждения 9.6% в год). Большинство остатков по операциям со связанными сторонами подлежат погашению в течение одного года. По остаткам по операциям со связанными сторонами нет обеспечения.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая далее таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года.

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	485,864	-	485,864	485,864
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8,192,418	-	-	8,192,418	8,192,418
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	379,473	379,473	379,473
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	32,950	-	32,950	32,950
Дивиденды к получению	-	24,731	-	24,731	24,731
	8,192,418	543,545	379,473	9,115,436	9,115,436
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	-	(2,403,837)	-	(2,403,837)	(2,411,172)
Прочие финансовые обязательства	-	(92,430)	-	(92,430)	(92,430)
	-	(2,496,267)	-	(2,496,267)	(2,503,602)

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

тыс. тенге	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Учитываемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	-	307,357	-	307,357	307,357
Депозиты в банках	-	100	-	100	100
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2,350,753	-	-	2,350,753	2,350,753
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	3,279,282	3,279,282	3,279,282
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	11,097	-	11,097	11,097
Дивиденды к получению	-	24,731	-	24,731	24,731
	2,350,753	343,285	3,279,282	5,973,320	5,973,320
Прочие финансовые обязательства	-	(5,971)	-	(5,971)	(5,971)
	-	(5,971)	-	(5,971)	(5,971)

Справедливая стоимость некотируемых долевых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, с балансовой стоимостью 2,471 тыс. тенге (2019 г.: 4,832 тыс. тенге) не может быть определена, так как нет активного рынка для этих инструментов. Также не было новых сделок, которые предоставляют доказательство относительно текущей справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью.

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

Компания имеет систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. Указанная система включает Департамент риск менеджмента, который является независимым от руководства фронт-офиса, и который несет ответственность за независимую проверку результатов торговых и инвестиционных операций, а также всех существенных оценок справедливой стоимости. Специальные механизмы контроля включают:

- проверку наблюдаемых котировок;
- ежеквартальную проверку в отношении наблюдаемых рыночных сделок;
- анализ и изучение существенных еженедельных изменений в оценках.

В случае использования информации третьих лиц, включая информацию о ценах и рыночных котировках брокеров, для оценки справедливой стоимости Главный бухгалтер получает от Департамента по управлению активами документ, подтверждающий справедливую, оценочную стоимость финансовых инструментов, в целях отражения в бухгалтерском учете в соответствии с требованиями МСФО.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	5,328,365	1,408,835	-	6,737,200
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	210,006	-	-	210,006
- Долевые инструменты	1,069,002	30,296	145,914	1,245,212
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	203,512	137,292	-	340,804
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	17,540	-	17,540
- Долевые инструменты	-	21,129	-	21,129
	6,810,885	1,615,092	145,914	8,571,891

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости. Суммы основываются на суммах, отраженных в отчете о финансовом положении:

тыс. тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	213,811	882,446	-	1,096,257
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	-	-	-
- Долевые инструменты	1,108,582	-	145,914	1,254,496
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
- Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью	1,543,160	1,669,316	-	3,212,476
- Долговые инструменты и другие инструменты с плавающей доходностью	-	15,782	-	15,782
- Долевые инструменты	-	51,024	-	51,024
	2,865,553	2,618,568	145,914	5,630,035

В следующей таблице представлена выверка за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в отношении оценки справедливой стоимости, отнесенной к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Долевые инструменты</u>
Остаток на 1 января 2020 года	145,914
Переведенные в состав инструментов 3-его уровня	-
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-
Остаток 31 декабря 2020 года	<u>145,914</u>

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года инвестиции Компании в долевые инструменты, отнесенные к уровню 3, включают привилегированные акции АО «First Heartland Jýsan Bank». Для определения справедливой стоимости, Компания рассчитала оценку справедливой стоимости, используя метод рыночных мультипликаторов.

В следующей таблице представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, использованных по состоянию на конец года для оценки справедливой стоимости чистых активов, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, наряду с анализом чувствительности к изменениям в ненаблюдаемых данных, которые Компания считает обоснованно возможными по состоянию на отчетную дату, исходя из допущения, что все прочие переменные показатели остаются неизменными.

	Справедливая стоимость чистых активов (доля владения)	Метод оценки	Существенные ненаблюдаемые данные	Обоснованное отклонение	Анализ чувствитель- ности справедливой стоимости к ненаблюдаемым данным
31 декабря 2020 года	<u>145,914</u>	Метод рыночных мультипли- каторов	Коэффициент цена/ балансовая стоимость Корректировка стоимости чистых активов	+/- 1% +/- 5%	1,459 7,296
31 декабря 2019 года	<u>145,914</u>	Метод рыночных мультипли- каторов	Коэффициент цена/ балансовая стоимость Корректировка стоимости чистых активов	+/- 1% +/- 5%	1,459 7,296

Ценные бумаги, включенные в листинги Казахстанской фондовой биржи, но для которых отсутствует активный рынок по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, относятся в категорию уровня 2 в иерархии справедливой стоимости.

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого справедливая стоимость</u>	<u>Общая балансовая стоимость</u>
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	485,864	485,864	485,864
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32,950	32,950	32,950
Дивиденды к получению	24,731	24,731	24,731
	<u>543,545</u>	<u>543,545</u>	<u>543,545</u>

В таблице далее приведен анализ финансовых инструментов, не отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года в разрезе уровней и ерархии справедливой стоимости, к которым относится оценка справедливой стоимости:

тыс. тенге	Уровень 2	Итого справедливая стоимость	Общая балансовая стоимость
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	307,357	307,357	307,357
Депозиты в банках	100	100	100
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11,097	11,097	11,097
Дивиденды к получению	24,731	24,731	24,731
	343,285	343,285	343,285

25 События после отчетной даты

8 января 2021 года Компания подписала договор на управление инвестиционным портфелем с ТОО «Jysan Ventures» (Жусан Вэнчэрс).

18 февраля 2021 года Компания подписала договор о доверительном управлении с АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд» на управление пенсионными активами.

31 января 2021 года вступили в силу изменения и дополнения в правила интервальных паевых инвестиционных фондов: «Суверенный», «Ликвидный», «Региональные лидеры», «Процентный», «Глобальные лидеры», согласно которым наименования фондов изменены на «harMONEY», «abyROI», «doSTAR», «álLEM», «allGA» соответственно.

Дополнительная информация к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Данная дополнительная информация об интервальных паевых инвестиционных фондах (далее – «ИПИФ») и закрытых паевых инвестиционных фондах рискованного инвестирования (далее – «ЗПИФРИ») подготовлена руководством АО «First Heartland Jýsan Invest» (далее – «Компания») в соответствии с Правилами осуществления деятельности по управлению инвестиционным портфелем, утвержденными Постановлением Национального Банка Республики Казахстан № 10 от 3 февраля 2014 года. Ниже представлена финансовая информация о паевых инвестиционных фондах, которые находятся под управлением Компании. Указанные суммы представляют собой средства клиентов.

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами

У Компании под управлением находятся пять интервальных паевых инвестиционных фондов (далее – «ИПИФ»), а именно: ИПИФ «Глобальные лидеры», ИПИФ «Ликвидный», ИПИФ «Процентный», ИПИФ «Региональные лидеры», ИПИФ «Суверенный».

Отчет о чистых активах ИПИФ «Глобальные лидеры» (тыс.тг.)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	21,191,103	672
Ценные бумаги	404,051	1,569,734
Прочие активы	326,975	645
Итого активы	21,922,129	1,571,051
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	1,360	1,755
Задолженность по услугам кастодиана	54	587
Прочие обязательства	0	8
Итого обязательства	1,414	2,350
Чистые активы	21,920,715	1,568,701

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость пая составляла 1,085.46 долларов США или 456,881.77 тенге (на 31 декабря 2019 года стоимость пая составляла 1,025.05 долларов США или 392,175.29 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Глобальные лидеры» (тыс.тг.)

	Период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы на начало периода	1,568,701
Взносы инвесторов	20,182,160
Процентные доходы	31,269
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(10,446)
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	155,029
Прочий доход/(расход)	864
Комиссионные расходы по управлению активами	(5,757)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(896)
Комиссионные расходы прочим лицам	(209)
Изменение в чистых активах за период	20,352,014
Чистые активы на конец периода	21,920,715

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами, продолжение

Отчет о чистых активах ИПИФ «Ликвидный» (тыс.тг.)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	86,244	11,295
Ценные бумаги	352,797	3,938,265
Прочие активы	30,413	18,758
Итого активы	469,454	3,968,318
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	41	1,689
Задолженность по услугам кастодиана	11	686
Прочие обязательства	105	-
Итого обязательства	157	2,375
Чистые активы	469,297	3,965,943

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость пая составляла 1,037.27 долларов США или 436,596.39 тенге (на 31 декабря 2019 года стоимость пая составляла 1,025.62 долларов США или 392,392.39 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Ликвидный» (тыс.тг.)

	Период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы на начало периода	3,965,943
Взносы инвесторов	(3,906,066)
Процентные доходы	57,433
Чистый (убыток)/прибыль от ценных бумаг	(31,621)
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	392,582
Прочие доход/(расход)	2,529
Комиссионные расходы по управлению активами	(8,835)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(1,173)
Комиссионные расходы прочим лицам	(1,495)
Изменение в чистых активах за период	(3,496,646)
Чистые активы на конец периода	469,297

Отчет о чистых активах ИПИФ «Процентный» (тыс.тг.)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	8,671	39,749
Ценные бумаги	4,993,580	6,234,659
Прочие активы	358,156	45,851
Итого активы	5,360,407	6,320,259
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	453	4,282
Задолженность по услугам кастодиана	116	821
Прочие обязательства	261	20
Итого обязательства	830	5,123
Чистые активы	5,359,577	6,315,136

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость пая составляла 1,050.32 долларов США или 442,090.67 тенге (на 31 декабря 2019 года стоимость пая составляла 1,048.03 долларов США или 400,966.19 тенге). Номинальная стоимость пая – 1,000 долларов США.

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами, продолжение

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Процентный» (тыс.тг.)

	Период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы на начало периода	6,315,136
Взносы инвесторов	(1,567,876)
Процентные доходы	291,200
Чистая прибыль от ценных бумаг	(238,573)
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	639,305
Прочие доход/(расход)	(35,560)
Комиссионные расходы по управлению активами	(38,175)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(2,400)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(3,480)
Изменение в чистых активах за период	(955,559)
Чистые активы на конец периода	5,359,577

Отчет о чистых активах ИПИФ «Региональные лидеры» (тыс.тг.)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	6,778	2,531
Ценные бумаги	126,597	200,664
Прочие активы	80,766	-
Договора «обратное РЕПО»	15,027	-
Итого активы	229,168	203,195
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	39	34
Задолженность по услугам кастодиана	10	9
Прочие обязательства	1	9
Итого обязательства	50	52
Чистые активы	229,118	203,143

По состоянию на стоимость пая на 31 декабря 2020 года составляла 12,274.08 тенге (на 31 декабря 2019 года составляла 10,980.69 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Региональные лидеры» (тыс.тг.)

	Период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы на начало периода	203,143
Взносы инвесторов	2,000
Процентные доходы	16,278
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	48
Чистая прибыль от ценных бумаг	9,832
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	(1,500)
Прочие доходы/(расходы)	72
Комиссионные расходы по управлению активами	(426)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(243)
Комиссионные расходы за услуги брокера	(86)
Изменение в чистых активах за период	25,975
Чистые активы на конец периода	229,118

Управление интервальными паевыми инвестиционными фондами, продолжение

Отчет о чистых активах ИПИФ «Суверенный» (тыс.тг.)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	133	436
Ценные бумаги	200,318	203,005
Договора «обратное РЕПО»	21,038	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	221,489	203,441
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	37	34
Задолженность по услугам кастодиана	11	9
Прочие обязательства	19	13
Итого обязательства	67	56
Чистые активы	221,422	203,385

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость пая составляла 11,860.45 тенге (31 декабря 2019 года стоимость пая составляла 10,993.78 тенге). Номинальная стоимость пая – 10,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ИПИФ «Суверенный» (тыс.тг.)

	Период с 31 декабря 2019 года по 31 декабря 2020 года
Чистые активы на начало периода	203,385
Взносы инвесторов	2,000
Процентные доходы	15,436
Чистая прибыль от ценных бумаг	2,293
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	258
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	(1,312)
Прочие доходы/(расходы)	83
Комиссионные расходы по управлению активами	(422)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(190)
Комиссионные расходы прочим лицам	(109)
Изменение в чистых активах за период	18,037
Чистые активы на конец периода	221,422

Управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года под управлением компании находился Один ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции». (31 декабря 2019 года: два)

Отчет о чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	35,678	54,730
Ценные бумаги	37,258	35,376
Договоры «обратное РЕПО»	20,066	-
Прочие активы	19,862	30,768
Итого активы	112,864	120,874
Обязательства		
Задолженность по управлению активами фонда	250	250
Задолженность по услугам кастодиана	44	42
Прочие обязательства	104	328
Итого обязательства	398	620
Чистые активы	112,466	120,254

Управление закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость пая составляла 111,901.45 тенге (31 декабря 2019 года: 119,649.68 тенге). Номинальная стоимость пая равна 100,000 тенге.

Отчет об изменениях в чистых активах ЗПИФРИ «Цесна – Прямые инвестиции»

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Чистые активы на начало периода	120,254	134,008
Процентные доходы	2,180	1,907
Чистая прибыль от ценных бумаг	7,109	(1,534)
Чистый доход от переоценки иностранной валюты	(14,724)	
Доходы по операциям «обратное РЕПО»	1,597	1,816
Прочие доходы/(расходы)	9	(12,311)
Комиссионные расходы по управлению активами	(3,000)	(3,000)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(819)	(632)
Комиссионные расходы прочим лицам	(140)	
Изменение в чистых активах за период	(7,788)	(13,754)
Чистые активы на конец периода	112,466	120,254