

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

Алматы 2021

СОДЕРЖАНИЕ**Отчет независимых аудиторов****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	1
Консолидированный отчет о финансовом положении	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1. Общая информация	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	5
3. Доходы по услугам и комиссиям	7
4. Расходы по услугам и комиссии	8
5. Финансовые доходы	8
6. Операционные расходы	8
7. Прочие операционные доходы, нетто	8
8. Подоходный налог	9
9. Денежные средства	9
10. Дебиторская задолженность по операциям репо	10
11. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости	10
12. Торговая и прочая дебиторская задолженность	10
13. Авансы выданные и прочие текущие активы	10
14. Основные средства	11
15. Торговая и прочая кредиторская задолженность	11
16. Прочие налоги к уплате	11
17. Аренда	11
18. Капитал	12
19. Цели и политика управления финансовыми рисками	13
20. Условные и потенциальные обязательства	16
21. Операции со связанными сторонами	17
22. Основные положения учетной политики	18
23. События после отчетного периода	21
24. Прочая информация об активах паевого фонда	21

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» и его дочернего предприятия (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспекта, описанного ниже в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в примечании 17, Группа применяет упрощение практического характера МСФО 16 «Аренда», учитывая аренду офисного помещения как краткосрочную. При этом МСФО 16 требует учитывать ожидаемый срок аренды с учетом права продления. В связи с ограничением масштабов аудита в отношении оценок руководства применительно к договору аренды, мы не смогли установить, было ли необходимо вносить какие-либо корректировки в отношении актива в виде права пользования и арендных обязательств на 31 декабря 2020 года (2019: не установлено).

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения с оговоркой.

Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения к ней

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию об активах паевого фонда ИПИФ «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»), находящегося под управлением Группы, которая представлена в примечании 24 к настоящей финансовой отчетности.

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



Информация, отличная от финансовой отчетности и аудиторского заключения к ней, продолжение

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность также заключалась в проверке порядка ведения учета и составления отчетности Группы в отношении активов этого Фонда на соответствие требованиям законодательства Республики Казахстан. На основании проведенной нами проверки мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что нет ключевых вопросов, о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство Группы несет ответственность за контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

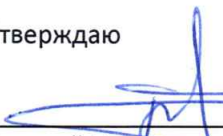
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Группой, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Группой, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Группой, мы выделяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю


Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 08 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Stephens Kazakhstan»
15 апреля 2021 года

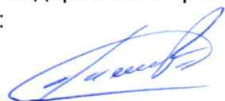

Айдар Аитов
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 20008067 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 09 июня 2020 года Министерством финансов Республики Казахстан

тыс. тенге (если не указано иное)	Прим.	2020	2019
Доходы по услугам и комиссиям	3	295,996	594,310
Расходы по услугам и комиссии	4	(75,414)	(114,238)
Валовой доход		220,582	480,072
Финансовые доходы	5	127,880	22,324
Операционные расходы	6	(470,886)	(432,000)
Прочие операционные доходы, нетто	7	18,875	40,857
Операционный (убыток) доход		(103,549)	111,253
Убыток от курсовой разницы		(923)	(748)
(Убыток) доход до налогообложения		(104,472)	110,505
Экономия по подоходному налогу	8(a)	—	730
Чистый (убыток) доход за год		(104,472)	111,235
Прочий совокупный доход		—	—
Общий совокупный (убыток) доход за год		(104,472)	111,235
Базовый и разводненный (убыток) доход на акцию, тенге	18(б)	(63.0)	70.1

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 15 апреля 2021 года и подписана от его имени:



Илья Чакалиди
 Председатель Правления
 АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»




Айгуль Татыбаева
 Главный бухгалтер
 АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)»

тыс. тенге (если не указано иное)	Прим.	2020	2019
АКТИВЫ			
Денежные средства	9	11,961	12,102
Дебиторская задолженность по операциям репо	10	29,008	216,001
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(а)	543,134	284,376
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	13,768	8,459
Авансы выданные и прочие текущие активы	13	36,706	37,212
Основные средства	14	18,786	15,995
Отложенный налоговый актив	8(б)	4,438	4,438
ВСЕГО АКТИВЫ		658,001	578,783
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	42,848	10,052
Прочие налоги к уплате	16	8,630	8,165
		51,478	18,217
Капитал			
Акционерный капитал	18(а)	1,737,479	1,587,050
Непокрытый убыток		(1,130,956)	(1,026,484)
		606,523	560,566
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		658,001	578,783
Балансовая стоимость акции, тенге	18(в)	352.9	351.6

тыс. тенге	Прим.	2020	2019
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
(Убыток) доход до налогообложения		(104,472)	110,505
Корректировки:			
Финансовые доходы	5	(127,880)	(22,324)
Износ	6	7,082	5,719
Убытки от обесценения		240	3,999
Прочие неденежные убытки		–	447
Нереализованный убыток от курсовой разницы		2,160	1,697
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(222,870)	100,043
Изменение дебиторской задолженности по операциям репо		186,993	(216,001)
(Увеличение) уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(5,549)	13,047
Уменьшение (увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		506	(17,668)
Увеличение (уменьшение) прочих налогов к уплате		465	(10,173)
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности		32,796	(1,886)
Денежные средства от операционной деятельности до получения процентов и выплаты подоходного налога		(7,659)	(132,638)
Проценты полученные		4,073	22,324
Подоходный налог уплаченный		–	–
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(3,586)	(110,314)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств	14	(9,873)	(10,599)
Приобретение инвестиций		(134,951)	(284,376)
Вклад в уставный капитал дочерней компании		–	–
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(144,824)	(294,975)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выпуск акций	18(a)	145,429	–
Выкуп собственных акций	18(a)	(20,000)	–
Реализация собственных акций	18(a)	25,000	–
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		150,429	–
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств		2,019	(405,289)
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		(2,160)	(1,697)
Денежные средства на начало года		12,102	419,088
Денежные средства на конец года	9	11,961	12,102

Неденежные операции

В 2020 году Группа произвела переоценку инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через доходы или убытки в сумме 123,807 тыс. тенге (2019: ноль) (см. примечание 5).

тыс. тенге

На 1 января 2019

Чистый доход за год

На 31 декабря 2019

Чистый убыток за год

Выпуск акций

Выкуп собственных акций

Реализация собственных акций

На 31 декабря 2020

Прим.	Акционерный капитал	Непокрытый убыток	Итого
	1,587,050	(1,137,719)	449,331
	–	111,235	111,235
	1,587,050	(1,026,484)	560,566
	–	(104,472)	(104,472)
18(a)	145,429	–	145,429
18(a)	(20,000)	–	(20,000)
18(a)	25,000	–	25,000
	1,737,479	(1,130,956)	606,523

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan)» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Компания была основана в 2004 году, последняя перерегистрация прошла в сентябре 2019 года.

Конечной контролирующей стороной является физическое лицо, резидент Королевства Нидерланды, которому, в конечном итоге, принадлежит 100% Компании.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050059, Алматы, пр. аль-Фараби д. 17, блок 4Б, офис 705.

Основной деятельностью Группы является:

- брокерско-дилерская и прочая деятельность, связанная с рынком ценных бумаг;
- предоставление инвестиционного консалтинга;
- аналитические исследования в сфере инвестиционных финансов.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Компании работало 33 человека (2019: 32 человека).

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие (далее – «Группа»). Дочернее предприятие – ТОО «TP Residential Mortgage Securities Corporation (Kazakhstan)» СФК». Основной деятельностью (на 31 декабря 2020 года не проводилась) дочернего предприятия является финансирование originатора под уступку денежного требования путем выпуска облигаций.

У Группы есть филиал (далее – «Филиал») в Международном Финансовом Центре Астана (далее – «МФЦА») зарегистрированный 17 января 2020 года в соответствии с правилами МФЦА.

Основной деятельностью (на 31 декабря 2020 года не проводилась) Филиала в МФЦА является:

- брокерские и маркет-мейкерские услуги;
- услуги номинального держателя и андеррайтинга;
- финансовый консалтинг.

Зарегистрированный офис Филиала находится по адресу: г. Нур-Султан, проспект Мәңгілік Ел, 55/20, Блок С4.1, офис №351-352.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в Филиале работало 3 человека.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в отношении налогов и регулирования, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности СМСФО.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Группа в недавнем прошлом претерпела ряд изменений и в последние годы показывает относительно стабильную положительную динамику доходности. Как следствие, благосостояние Группы во многом будет зависеть от сохранения данной динамики в дальнейшем. Руководство считает, что прикладывает достаточно усилий для осуществления данных планов и считает, что достаточный оборотный капитал Группы и поддержка собственников представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведенного анализа прогнозных цен на услуги Группы, уровня продаж, погашения задолженности и обязательств капитального характера, а также оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как снижение цен на предоставляемые услуги, увеличение операционных затрат, руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением инвестиций оцениваемых по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9 «Финансовые инструменты» (см. примечание 11).

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочернего предприятия, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие поправки к стандартам, вступившие в силу с 1 января 2020 года:

- Поправки к МСФО 3 «Определение бизнеса»;
- Поправки к МСФО 7, МСФО 9 и МСБУ 39 «Реформа базовой процентной ставки»;
- Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8 «Определение существенности»;
- Концептуальная основа подготовки финансовой отчетности.

Перечисленные выше поправки к стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(ж) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Группы.

(з) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Группы использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно 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.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Примечание 8 – Подходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 11 – Инвестиции оцениваемые по справедливой стоимости. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости инвестиций;
- Примечание 12 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 13 – Авансы выданные и прочие текущие активы. Руководство сделало оценку в отношении возмещаемости данных активов;
- Примечание 14 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 19 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 20 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг.

(к) Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления:

- прочие доходы, ранее учитываемые в составе доходов по услугам и комиссиям, в размере 45,790 тыс. тенге и убытки от обесценения в размере 3,999 тыс. тенге реклассифицированы в состав прочих операционных доходов (нетто);
- резервы по обесценению авансов выданных зачтены против задолженности сотрудников;
- проценты полученные представлены отдельной строкой;
- при расчете балансовой стоимости акции, чистые активы уменьшены на стоимость программного обеспечения, учитываемого в составе основных средств.

3. Доходы по услугам и комиссиям

тыс. тенге

Услуги андеррайтера
 Брокерские услуги и номинальное держание
 Услуги маркет-мейкера
 Инвестиционное и доверительное управление активами

	2020	2019
	212,063	464,823
	83,621	126,920
	258	2,291
	54	276
	295,996	594,310

3. Доходы по услугам и комиссиям, продолжение

Группа оказывает все свои услуги по предварительно заключенным краткосрочным и долгосрочным договорам. Условия договоров варьируются в зависимости от предмета договора и могут быть с фиксированной ценой либо с оплатой стоимости понесенных сопутствующих расходов (в частности, брокерские услуги).

Реализация услуг Группы осуществляется в течение периода времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды по мере того, как Группа их предоставляет. Группа выставляет счета понесенных затрат на ежемесячной основе.

4. Расходы по услугам и комиссии

тыс. тенге

	2020	2019
Услуги фондовой биржи	68,743	107,829
Прочие профессиональные услуги	6,312	6,409
Прочее	359	–
	75,414	114,238

5. Финансовые доходы

тыс. тенге

	2020	2019
Доход от переоценки ценных бумаг	123,807	–
Вознаграждения по операциям репо, нетто	4,073	23,028
Сторно доходов по банковским депозитам	–	(704)
	127,880	22,324

6. Операционные расходы

тыс. тенге

	2020	2019
Заработная плата	243,379	235,176
Рекламные услуги и услуги по привлечению клиентов	45,481	41,304
Налоги и платежи в бюджет	43,854	31,139
Расходы по аренде и обслуживанию основных средств	37,508	25,622
Пользование лицензионным программным обеспечением	35,684	7,636
Профессиональные услуги	30,715	26,657
Износ	7,082	5,719
Услуги связи	6,002	5,795
Командировочные и представительские расходы	5,195	9,567
Прочее	15,986	43,385
	470,886	432,000

7. Прочие операционные доходы, нетто

тыс. тенге

	2020	2019
Предоставление услуг и возмещение расходов	16,664	45,790
Убытки от обесценения	(240)	(3,999)
Прочее	2,451	(934)
	18,875	40,857

8. Подоходный налог

(а) Экономия по подоходному налогу

Основными составляющими экономии по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	2020	2019
Корпоративный подоходный налог	–	–
Возникновение и восстановление временных разниц	–	(730)
Экономия по подоходному налогу	–	(730)

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому (убытку) доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и экономии по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	2020	2019
(Убыток) доход до налогообложения	(104,472)	110,505
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(20,894)	22,101
Непризнанные налоговые активы	30,128	(38,152)
(Необлагаемые доходы) невычитаемые расходы	(9,234)	15,321
Экономия по подоходному налогу	–	(730)
Эффективная ставка подоходного налога	0.0%	-0.7%

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов, отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2020	2019
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,019	971
Основные средства	1,426	1,536
Резерв по отпускам	2,330	1,634
Налоги к уплате	538	297
Переносимые налоговые убытки	252,357	223,104
	257,670	227,542
Непризнанные отложенные налоговые активы	(253,232)	(223,104)
	4,438	4,438

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2020	2019
На 1 января	4,438	3,708
Отнесено на доходы	–	730
На 31 декабря	4,438	4,438

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 252,357 тыс. тенге (2019: 223,104 тыс. тенге), ввиду недостаточной вероятности получения Группой будущих налогооблагаемых доходов, в счет которых возможен зачет данных убытков. Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

9. Денежные средства

тыс. тенге	2020	2019
Денежные средства на текущих банковских счетах	11,961	12,102
	11,961	12,102

10. Дебиторская задолженность по операциям репо

На 31 декабря 2020 года между Группой и АО «Казахстанская Фондовая Биржа» имелись незакрытые соглашения «обратного репо» на сумму 29,008 тыс. тенге (2019: 216,001 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись ценные бумаги, входящие в корзину государственных ценных бумаг, с годовой процентной ставкой 8.4% (2019: от 9.5% до 9.9%) и сроком погашения в январе 2021 года (2019: в январе 2020 года).

11. Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости

(а) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки включают долевые ценные бумаги казахстанской компании, котирующиеся на Казахстанской фондовой бирже (далее – «KASE»), в сумме 543,134 тыс. тенге (2019: 284,376 тыс. тенге).

(б) Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход включают долевые ценные бумаги инфраструктурной финансовой организации в сумме 200 тыс. тенге (2019: 200 тыс. тенге).

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2020	2019
Торговая дебиторская задолженность	18,326	13,292
Задолженность связанных сторон	537	22
	18,863	13,314
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(5,095)	(4,855)
	13,768	8,459

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом:

тыс. тенге	2020	2019
На 1 января	4,855	4,794
Начислено	240	61
На 31 декабря	5,095	4,855

13. Авансы выданные и прочие текущие активы

тыс. тенге	2020	2019
Предоплата по прочим налогам	10,688	14,025
Задолженность сотрудников	8,543	14,590
Расходы будущих периодов	8,162	1,707
Гарантийный взнос KASE	5,000	4,000
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	4,041	2,608
Прочее	272	282
	36,706	37,212

14. Основные средства

тыс. тенге	2020	2019
Стоимость		
На 1 января	96,588	85,542
Поступление	9,873	10,599
Выбытие	–	447
На 31 декабря	106,461	96,588
Износ		
На 1 января	80,593	74,427
Начисление износа	7,082	5,719
Выбытие	–	447
На 31 декабря	87,675	80,593
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	18,786	15,995

Основные средства включают установленное на компьютерах программное обеспечение балансовой стоимостью 4,004 тыс. тенге (2019: 2,581 тыс. тенге).

15. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	2020	2019
Задолженность перед поставщиками	23,123	762
Резерв по неиспользованным отпускам	11,650	8,168
Задолженность по комиссиям (депозитарий, кастодиан, биржа)	7,974	1,110
Прочая кредиторская задолженность	101	12
	42,848	10,052

16. Прочие налоги к уплате

тыс. тенге	2020	2019
Индивидуальный подоходный налог	2,287	2,315
Пенсионные отчисления	2,164	2,521
Социальный налог	1,989	2,331
КПН за нерезидента	1,009	–
Налог на добавленную стоимость	476	802
Прочие налоги	705	196
	8,630	8,165

17. Аренда

Группа арендует офисное помещение. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

Группа применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в отчете доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды (см. примечание 6).

18. Капитал

(а) Акционерный капитал

	2020		2019	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Tengri Partners (Kazakhstan) (Тенгри Партнерс (Казakhstan))»	100%	1,737,479	0%	–
ТОО «Tengri Partners»	0%	–	100%	1,587,050
	100%	1,737,479	100%	1,587,050

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 3,000,000 простых акций стоимостью 1,000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенный акционерный капитал составил 1,707,123 акций (2019: 1,587,050 акций). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

В течение 2020 года Компания разместила 145,429 простых акций (февраль: 85,429 штук, июнь: 30,000 штук, октябрь: 30,000 штук) по цене 1.000 тенге за акцию.

В апреле 2020 года Компания выкупила собственные акции в количестве 50,356 штук по цене 397.18 за акцию на сумму 20,000 тыс. тенге. В июне 2020 года Компани реализовала 25,000 собственных акций по цене 1.000 тенге за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2020 года в реестре держателей ценных бумаг Компании значится АО «Лизинг групп» в рамках краткосрочной операции биржевого прямого репо, заключенного АО «Лизинг групп» в качестве клиента с простыми акциями Компании в качестве подлежащего актива.

(б) (Убыток) доход на акцию

Базовый (убыток) доход на акцию определяется путем деления чистого (убытка) дохода за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

	2020	2019
Чистый (убыток) доход за год, тыс. тенге	(104,472)	111,235
Количество простых акций, штук	1,657,337	1,587,050
Базовый и разводненный (убыток) доход на акцию, тенге	(63.0)	70.1

(в) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)	2020	2019
Активы	658,001	578,783
Обязательства	(51,478)	(18,217)
Нематериальные активы (в составе основных средств)	(4,004)	(2,581)
Чистые активы	602,519	557,985
Количество простых акций, штук	1,707,123	1,587,050
Балансовая стоимость акции, тенге	352.9	351.6

(г) Дивиденды

В 2020 и 2019 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, распределяемые резервы Компании не могут превышать нераспределенного дохода Компании в соответствии с ее финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО, либо дохода за период, в случае переносимых убытков. Распределение не может быть произведено, если это приведет к дефициту капитала или несостоятельности Компании.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге

	Прим.	2020	2019
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Денежные средства	9	11,961	12,102
Дебиторская задолженность по операциям репо	10	29,008	216,001
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	13,768	8,459
		54,737	236,562
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через доходы и убытки			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	11(а)	543,134	284,376
		543,134	284,376
Финансовые активы оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11(б)	200	200
		200	200
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	(42,848)	(10,052)
		(42,848)	(10,052)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, в том числе по операциям репо, а также денежными средствами.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2020	2019
Денежные средства	11,961	12,102
Дебиторская задолженность по операциям репо	29,008	216,001
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,768	8,459
	54,737	236,562

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с соответствующими кредитными рейтингами Standard & Poor's. Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

тыс. тенге	2020	2019
Рейтинги от «BBB-» до «BB-»	8,100	11,232
Рейтинги от «B+» до «B-»	3,861	870
	11,961	12,102

Дебиторская задолженность по операциям репо

Операции репо являются краткосрочными займами денежных средств под залог ценных бумаг. Концентрация кредитного риска возможные финансовые потери и минимизируются за счет качества находящихся в залоге ценных бумаг.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	
		Обесценение	
2020			
Непросроченная	11,451	0%	–
Просроченная до 90 дней	2,317	0%	–
Просроченная от 91 до 180 дней	–	0%	–
Просроченная от 181 до 270 дней	12	-100%	(12)
Более чем 270 дней	5,083	-100%	(5,083)
	18,863	-27%	(5,095)
2019			
Непросроченная	8,024	0%	–
Просроченная до 90 дней	453	-4%	(18)
Просроченная от 91 до 180 дней	195	-100%	(195)
Просроченная от 181 до 270 дней	298	-100%	(298)
Более чем 270 дней	4,344	-100%	(4,344)
	13,314	-36%	(4,855)

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования покупки активов в рассрочку.

Сроки погашения финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	По требованию	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2020					
Денежные средства	11,961	–	–	–	11,961
Дебиторская задолженность по операциям репо	29,008	–	–	–	29,008
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	–	543,134	–	–	543,134
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	13,768	–	–	13,768
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(31,101)	(11,747)	–	(42,848)
	40,969	525,801	(11,747)	200	555,223
2019					
Денежные средства	12,102	–	–	–	12,102
Дебиторская задолженность по операциям репо	216,001	–	–	–	216,001
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	–	284,376	–	–	284,376
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	–	200	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	8,459	–	–	8,459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	(3,926)	(6,126)	–	(10,052)
	228,103	288,909	(6,126)	200	511,086

(д) Ценовой риск

Группа заключает контракты без поправки на изменение цены на услуги после их реализации и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

19. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

тыс. тенге

2020

	Тенге	Доллар США	Итого
Денежные средства	8,400	3,561	11,961
Дебиторская задолженность по операциям репо	29,008	–	29,008
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	543,134	–	543,134
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	200	–	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13,768	–	13,768
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24,974)	(17,874)	(42,848)
	569,536	(14,313)	555,223

2019

Денежные средства	7,383	4,719	12,102
Дебиторская задолженность по операциям репо	216,001	–	216,001
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки	284,376	–	284,376
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	200	–	200
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8,459	–	8,459
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10,040)	(12)	(10,052)
	506,379	4,707	511,086

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Анализ чувствительности

Ослабление (укрепление) курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению) убытка (2019: дохода) на 2,863 тыс. тенге (2019: 941 тыс. тенге). Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

(з) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2019 года.

20. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

20. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение пяти лет по истечении соответствующего налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого, могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

21. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Материнская компания.
- Компании под общим контролем.

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе операционных расходов (см. примечание 6) и составили 95,924 тыс. тенге (2019: 99,459 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Ключевые руководители	Материнская компания	Компании под общим контролем	Итого
2020				
Задолженность связанных сторон	39	218	280	537
Задолженность связанным сторонам	–	–	–	–
Реализация связанным сторонам	39	261	539	839
Приобретения у связанных сторон	–	(35,945)	–	(35,945)
2019				
Задолженность связанных сторон	–	–	22	22
Задолженность связанным сторонам	–	(47)	(69)	(116)
Реализация связанным сторонам	32	–	443	475
Приобретения у связанных сторон	–	(14,696)	–	(14,696)

21. Операции со связанными сторонами, продолжение

На 31 декабря 2020 года и 2019 года у Группы нет резервов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон. У Группы не было расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон (2019: ноль).

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяется на регулярной основе в зависимости от характера операции.

22. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы доллара США использовались при подготовке финансовой отчетности:

	2020	2019
Среднее за год	412.95	382.75
На 31 декабря	420.91	381.18

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное

обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- Компьютеры и оргтехника 3-5 лет;
- Мебель и прочее 5-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

22. Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(г) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты.

На конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективного свидетельства того, что финансовый актив или группа финансовых активов были обесценены. Финансовый актив или группа финансовых активов обесцениваются с признанием соответствующих убытков только если есть объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после признания актива (далее – «событие убытка») и что событие убытка повлияло на ожидаемые будущие денежные потоки от данного финансового актива или группы финансовых активов, которые могут быть надежно оценены.

Сумма убытка оценивается как разница между текущей стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (включая ожидаемые денежные убытки), дисконтированные по эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшилась и данное уменьшение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания обесценения (например, в результате улучшения кредитного рейтинга дебитора) сторно ранее отраженного обесценения признается в отчете о доходах и расходах.

(д) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(е) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка.

22. Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(з) Доходы

Доход в виде комиссионных и сборов

Комиссионные признаются доходами в том периоде, в котором они получены, если только они не относятся к услугам, которые будут предоставлены в будущих периодах. Если это комиссионные за услуги, которые будут предоставлены в будущих периодах, они отсрочиваются и признаются в отчете о доходах и расходах как услуги, оказываемые в течение срока договора. Комиссионные за выдачу и прочие разовые комиссии также отсрочиваются и признаются в течение периода договора.

Процентные доходы и расходы

Процентный доход признается в отчете о доходах и расходах по мере начисления, принимая во внимание реальную доходность актива или применимую плавающую ставку. Процентный доход также включает амортизацию премии или дисконта.

В случае снижения отраженной в финансовой отчетности стоимости финансового актива или группы финансовых активов вследствие обесценения, процентные доходы продолжают признаваться по первоначальной эффективной процентной ставке на основе новой балансовой стоимости.

Реализованные доходы и убытки, учтенные в отчете о доходах и расходах

Реализованные доходы и убытки от реализации основных средств рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от продажи и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные доходы и расходы признаются в отчете о доходах и расходах тогда, когда осуществлена сделка продажи.

(и) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

22. Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Финансовые инструменты

Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Группой в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору на данный инструмент.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в отчете о финансовом положении осуществляется при наличии юридически закрепленного права производить взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в доходах и расходах, за исключением займов, выданных собственникам (полученных от собственников), доходы или убытки, по которым при первоначальном признании признаются напрямую в капитале. После первоначального признания, займы, выданные собственникам, оцениваются по амортизируемой стоимости на основании метода эффективной процентной ставки.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива производится в случае, когда Группа теряет контроль над правами по договору на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансового обязательства производится в случае его погашения.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизируемой стоимости, в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. По торговой дебиторской задолженности Группа оценивает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

23. События после отчетного периода

22 февраля 2021 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка выдала Компании Лицензию на проведение банковских операций, а именно на обменные операции с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой.

24. Прочая информация об активах паевого фонда

Группа являлась управляющей компанией ИПИФ «TC Global Equity Fund» (далее – «Фонд»), первичный выпуск паев которого был зарегистрирован 2 марта 2017 года.

20 августа 2020 года Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан зарегистрировало прекращение деятельности Фонда, а также шести других инвестиционных фондов под управлением Группы.

24. Прочая информация об активах паевого фонда, продолжение

На 31 декабря 2019 года и дату прекращения деятельности Фонда чистые активы Фонда, находящиеся под управлением Группы, составляли:

тыс. тенге	2020	2019
Активы		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	–	18,311
Паи паевых инвестиционных фондов	–	–
Итого активы	–	18,311
Обязательства		
Кредиторская задолженность	31	46
Итого обязательства	31	46
Итого чистые активы	(31)	18,265

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и период с 1 января 2020 года до даты прекращения деятельности фонда изменение в чистых активах Фонда составляли:

тыс. тенге	2020	2019
Поступления активов клиента	–	3,736
Доходы от купли-продажи ценных бумаг	2	–
Итого доходов	2	3,736
Изъятие активов клиента	(18,278)	(31,556)
Комиссионные расходы по управлению активами	–	(184)
Комиссионные расходы за услуги кастодиана и регистратора	(6)	(717)
Убытки от курсовой разницы	(14)	(35)
Прочие расходы	–	(6)
Итого расходов	(18,298)	(32,498)
Изменения в чистых активах	(18,296)	(28,762)
Чистые активы инвестиционного фонда на начало периода	18,265	47,027
Чистые активы на конец периода	(31)	18,265